

## **Pylon S.A.**

ul. Grzybowska 80/82 lok. 716  
00-844 Warszawa

**OPINIA I RAPORT**

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Warszawa, 3 czerwca 2016 roku

## **Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta**

### **Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Pylon S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Pylon S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 80/82 lok. 716, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
  - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

6. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
7. Spółka w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wykazała zysk z tytułu objęcia udziałów w spółce podporządkowanej Pylon Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży w zamian za wkład niepieniężny, stanowiący różnicę między wartością godziwą a księgową wniesionego aportu, w wysokości 392 653,00 złotych. Do końca roku 2014 spółka podporządkowana nie została zarejestrowana, a w dniu 17 marca 2015 roku postawiono ją w stan likwidacji. W badanym roku obrotowym Spółka ponownie objęła udziały w nowoutworzonej spółce podporządkowanej Pylon Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży, zarejestrowanej dnia 21 maja 2015 roku, w zamian za wkład niepieniężny, którego nadwyżka wartości godziwej nad księgową wyniosła 392 653,00 złotych. Nadwyżka ta nie została ujęta w roku badanym, gdyż Spółka ujęła ją w roku poprzednim, w związku z czym wynik roku bieżącego jest zaniżony o 392 653,00 złotych, zaś wynik roku poprzedniego zawyżony o tą kwotę.
8. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków korekty dotyczącej ujęcia zysku z tytułu objęcia udziałów w spółce podporządkowanej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
  - b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.  
nr ewidencyjny 3508  
ul. Powązkowska 15  
01-797 Warszawa



Anna Kocoń  
Kluczowy biegły rewident  
nr ewidencyjny 9747

**ADVANTIM**  
Sp. z o.o.

ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa  
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 3 czerwca 2016 roku



**ADVANTIM**

## **Pylon S.A.**

ul. Grzybowska 80/82 lok. 716  
00-844 Warszawa

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY**

**OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**



## Spis treści

<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>	<b>3</b>
1. Informacje ogólne .....	3
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe .....	5
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	6
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego .....	6
5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych .....	7
<b>II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA .....</b>	<b>8</b>
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki .....	8
2. Kontynuacja działalności .....	9
<b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>10</b>
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości .....	10
2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki .....	10
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia .....	10
4. Sprawozdanie z działalności .....	11
5. Zgodność z prawem .....	11
<b>IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE .....</b>	<b>12</b>

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Pylon S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowskiej 80/82 lok. 716, została utworzona w dniu 22 grudnia 2010 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 3140/2010.

W dniu 13 maja 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000386103. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada numer REGON: 142935769 oraz NIP: 527-265-39-54.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	26, 40, Z,	Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku
2	46, 43, Z,	Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
3	47, 54, Z,	Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
4	47, 19, Z,	Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
5	47, 43, Z,	Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
6	47, 91, Z,	Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
7	64, 20, Z,	Działalność holdingów finansowych
8	64, 92, Z,	Pozostałe formy udzielania kredytów
9	64, 99, Z,	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
10	66, 19, Z,	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
11	68, 10, Z,	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
12	68, 20, Z,	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
13	70, 10, Z,	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
14	70, 22, Z,	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
15	73, 11, Z,	Działalność agencji reklamowych
16	74, 90, Z,	Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
17	82, 20, Z,	Działalność centrów telefonicznych (call center)
18	31, 01, Z,	Produkcja mebli biurowych i sklepowych
19	31, 02, Z,	Produkcja mebli kuchennych
20	31, 03, Z,	Produkcja materaców
21	31, 09, Z,	Produkcja pozostałych mebli
22	46, 13, Z,	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych
23	46, 15, Z,	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych



Lp.	PKD	Przedmiot działalności
24	46, 47, Z,	Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego
25	46, 65, Z,	Sprzedaż hurtowa mebli biurowych
26	46, 66, Z,	Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
27	46, 69, Z,	Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
28	47, 59, Z,	Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
29	16, 22, Z,	Produkcja gotowych parkietów podłogowych
30	16, 23, Z,	Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
31	16, 24, Z,	Produkcja opakowań drewnianych
32	16, 29, Z,	Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania
33	17, 21, Z,	Produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury
34	77, 39, Z,	Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane

Podstawowym przedmiotem działalności prowadzonym przez Spółkę jest produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 509 269,40 złotych i dzielił się na 15 092 694 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 2 633 698,14 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
P.H. "Maks" Sp. z o.o.	3 428 706	342 870,60	22,72%
Mateusz Jujka	1 590 975	159 097,50	10,54%
Formatpol Sp. zoo	1 900 000	190 000,00	12,59%
Adam Angielczyk	1 222 333	122 233,30	8,10%
Pozostali	6 950 680	695 068,00	46,05%
<b>SUMA</b>	<b>15 092 694</b>	<b>1 509 269,40</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 4 listopada 2015 roku, w ramach obowiązującego w spółce Programu Motywacyjnego z dnia 29 lipca 2015 roku, zostało wydane 1 500 000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 150 000 złotych, uprawnionym podmiotom zgodnie z postanowieniami ww. Programu, na podstawie złożonego przez nich oświadczenia o wykonaniu przysługującego im prawa z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F.

W związku z objęciem akcji serii F i ich rejestracją nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego do kwoty 1 509 269,40 złotych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 3 czerwca 2016 roku wchodził:

Pan Mateusz Jujka	- Prezes Zarządu
Pani Jolanta Srebnicka	- Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 3 czerwca roku wchodził:

Mikołaj Rubeńczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Budasz	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Sabbatini	- Członek Rady Nadzorczej
Marzenna Czerwińska	- Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Sobczyński	- Członek Rady Nadzorczej

Dnia 3 marca 2016 roku Pani Anna Sabbatini została dokooptowana do Rady Nadzorczej po złożonej rezygnacji przez Pana Łukasza Drązikowskiego dnia 2 marca 2016 roku.

## **2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki Pylon S.A., na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 521 412,28 złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 33 713,31 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 16 343,57 złotych,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 183 713,31 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.



### 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Dorotę Karcz-Gołębniak, kluczowego biegłego rewidenta nr 10567 działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Dorota Karcz-Gołębniak, nr ewidencyjny 3158, która wydała o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem co do ewentualnej korekty z tytułu uzyskania przychodu z wniesienia udziałów.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2015 roku, które podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto w kwocie 18 982,64 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego, a pozostała część zysku netto w kwocie 218 300,32 została przeznaczona na dalszą działalność Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2015 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

### 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Advantim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej 15, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3508.

Advantim Sp. z o.o. w dniu 24 listopada 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Advantim Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 9 maja do 3 czerwca 2016 roku z przerwami.

## 5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W trakcie naszych prac nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 3 czerwca 2016 roku Zarządu Spółki o:

- ✓ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ✓ ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

w tys. złotych	2015-12-31	2014-12-31*	2013-12-31*
Suma bilansowa	4 521	3 781	2 484
Kapitał własny	2 634	2 450	962
Przychody netto ze sprzedaży	2 594	1 537	1 892
Zysk/Strata netto	34	237	154
Rentowność aktywów (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,7%	6,3%	6,2%
Rentowność kapitału własnego (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Kapitał własny na koniec okresu}}$	1,3%	9,7%	16,0%
Rentowność netto sprzedaży (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-1,4%	2,4%	7,9%
Wskaźnik płynności I = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,49	1,66	4,07
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,05	0,05	0,46
Szybkość obrotu zapasów (dni) = $\frac{\text{Zapasy} * 365}{\text{Koszt własny sprzedaży/Koszty działalności operacyjnej}}$	113	176	82
Okres spłaty zobowiązań (dni) = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	43	84	18
Szybkość obrotu należności (dni) = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	51	45	136
Trwałość struktury finansowania (%) = $\frac{(\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	60,7%	68,2%	76,3%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%) = $\frac{(\text{Aktywa ogółem} - \text{Kapitał własny}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	41,8%	35,2%	61,3%

\* dane przekształcone zgodnie z opisem w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- ✓ Wszystkie wskaźniki rentowności pogorszyły się w stosunku do 2014 roku.
- ✓ Wskaźnik płynności I uległ nieznacznemu zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego.
- ✓ Okres spłaty należności wydłużył się w relacji do roku poprzedniego, zaś okres spłaty zobowiązań skrócił się.
- ✓ Wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się w porównaniu z rokiem ubiegłym.
- ✓ W badanym okresie odnotowano zwiększenie obciążenia majątku zobowiązaniami.



## 2. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki potwierdził, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdził na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości w istotnym zakresie została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zmianami).

Księgi prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem systemu GSD FIBUframe® wersja 6.60.00029.90004.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- ✓ zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- ✓ rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ udokumentowania operacji gospodarczych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

#### 2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

#### 3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

#### **4. Sprawozdanie z działalności**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

#### **5. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



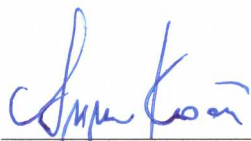
#### IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 3 czerwca 2016 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki Pylon S.A. z dnia 3 czerwca 2016 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności) uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.  
nr ewidencyjny 3508  
ul. Powązkowska 15  
01-797 Warszawa



Anna Kocoń  
Kluczowy biegły rewident  
nr ewidencyjny 9747

**ADVANTIM**  
Sp. z o.o.  
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa  
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 3 czerwca 2016 roku