

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ COMARCH S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Comarch S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej jest Kraków, al. Jana Pawła II 39A.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057567.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 8.133.349,00 zł i dzielił się na 6.384.949 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1.748.400 akcji uprzywilejowanych co do głosu 5:1, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------------|-----------------------|
| – Janusz Filipiak | – Prezes Zarządu, |
| – Paweł Prokop | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Zbigniew Rymarczyk | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Marcin Warwas | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Konrad Tarański | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Marcin Dąbrowski | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Andrzej Przewięźlikowski | – Wiceprezes Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 771.742 tys. zł.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Informacje na temat jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Comarch S.A. na dzień 31 grudnia 2016:

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

- Spółka Dominująca – Comarch S.A. oraz spółki zależne bezpośrednio od Comarch S.A.:
 - Comarch AG – podmiot zależny w 100%,

- Comarch Infrastruktura S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - iComarch 24 S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Development Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Management Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Comarch Management Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 75% od Comarch S.A, w 25% od Comarch Corporate Finance FIZ.
- spółki zależne od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA:
 - CAMS AG - podmiot zależny w 51% od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA,
 - Comarch Swiss AG - podmiot zależny w 100% od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA.
 - spółki zależne od Comarch Software Spain S.L.U:
 - Comarch Colombia S.A.S. - podmiot zależny w 100% zależnych od Comarch Software Spain S.L.U.
 - spółki zależne od Bonus Management Sp. z o.o. SKA:
 - Bonus Management Sp. z o.o. Cracovia Park SKA - podmiot zależny w 66,67% od Bonus Management Sp. z o.o. SKA, w 33,33% od MKS Cracovia SSA.
 - spółki stowarzyszone:
 - SoInteractive S.A. (16,10% głosów przypada na Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, 11,27% głosów przypada na Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SKA),
 - Metrum Capital S.A. (15,79% głosów przypada na Comarch S.A., 31,58% głosów przypada na CAMS AG),
 - Thanks Again LLC (42,5% głosów przypada na Comarch Pointshub Inc.).

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 28 kwietnia 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

a) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Comarch, Inc., Rosemont (USA)	100%	Porte Brown LLC - Certified Public Accountants, opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Comarch AG, Drezno (Niemcy)	100%	Akanthus GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, opinia bez zastrzeżeń	13 grudnia 2016
Comarch Middle East FZ-LCC, Dubaj (Zjednoczone Emiraty Arabskie)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch s.r.o, Bratysława (Słowacja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016

Comarch LLC, Kijów (Ukraina)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Panama, Inc., Panama	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
OOO Comarch, Moskwa (Rosja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
CA Consulting S.A., Warszawa	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2016
MKS Cracovia SSA, Kraków	66,11%	BDO, opinia bez zastrzeżeń.	31 grudnia 2016
Comarch R&D S.à r.l., Montbonnot-Saint-Martin (Francja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Management Sp. z o.o., Kraków	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Management Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Corporate Finance FIZ, Kraków	100%	BTFG Audit Sereżyński i Partnerzy Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2016
Bonus Development Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	EXPANCE AUDIT&FINANCE Sp. z o.o, opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Comarch Healthcare S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2016
Comarch Polska S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Pointshub S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Infrastruktura S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
iComarch24 S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Bonus Management Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	EXPANCE AUDIT&FINANCE Sp. z o.o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Comarch Technologies Sp. z o.o., Kraków	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	EXPANCE AUDIT&FINANCE Sp. z o.o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SKA, Kraków	100%	EXPANCE AUDIT&FINANCE Sp. z o.o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SKA, Kraków	100%	EXPANCE AUDIT&FINANCE Sp. z o.o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2016
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd., Szanghaj (Chiny)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch S.A.S., Lezennes (Francja)	100%	Deloitte & Assiosace France, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Luxembourg S.à r.l., Luksemburg	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Canada, Corp., New Brunswick (Kanada)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Technologies Oy, Espoo (Finlandia)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
CAMS AG, (Szwajcaria)	51%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Swiss AG, Buchs (Szwajcaria – Luzern)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Opso Sp. z o.o., Kraków	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016

Comarch UK Ltd, Londyn (Wielka Brytania)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Software und Beratung AG, Monachium (Niemcy)	100%*	Akanthus GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Solutions GmbH, Innsbruck (Austria)	100%	B&O Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-GmbH, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Chile SpA	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Sistemas LTDA (Brazylia)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Yazlim A.S. (Turcja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Software Spain S.L.U. (Hiszpania)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Espace Connecté Inc., Montreal (Canada)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch SRL, Mediolan (Włochy)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Malaysia SDN, BHD, Kuala Lumpur (Malezja)	100%	SJ Grant Thornton, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016
Comarch Pointshub Inc., Rosemont (USA)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch AB, Sztokholm (Szwecja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Argentina S.A., Buenos Aires (Argentyna)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Peru S.A.C. Lima (Peru)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Comarch Colombia S.A.S., Bogota (Kolumbia)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016

b) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
SoInteractive S.A., Kraków	27,37%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Metrum Capital S.A., Kraków	47,37%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016
Thanks Again, LLC, Tyrone (USA)	42,5%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2016

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki:

- Comarch Peru S.A.C. – jednostka założona w trakcie roku obrotowego,
- Comarch Colombia S.A.S. – jednostka założona w trakcie roku obrotowego.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 80.270 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 28 kwietnia 2016 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 15 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 czerwca 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adriana Karaś (nr ewidencyjny 12194) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 28 listopada do 2 grudnia 2016 roku, od 13 marca do 14 kwietnia 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 28 kwietnia 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	1.112.813	1.131.580
Koszty działalności operacyjnej	997.996	1.014.208
Wynik na działalności operacyjnej	116.893	113.028
Zysk (strata) netto	75.723	80.270

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)

Zapasy	76.555	51.413
Należności z tytułu dostaw i usług	367.768	345.820
Aktywa obrotowe	765.430	698.829
Suma aktywów	1.444.875	1.304.828
Kapitał (fundusz) własny	862.064	780.581
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	385.890	371.561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59.048	66.738
Suma zobowiązań i rezerw	582.811	524.247

Wskaźniki rentowności i efektywności

- rentowność sprzedaży	11%	10%
- rentowność netto kapitału własnego	7%	11%
- wskaźnik rotacji majątku	0,77	0,87
- wskaźnik rotacji należności w dniach	117	121
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	23	23
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	23	18

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	40%	40%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	60%	60%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	379.540	327.268
- wskaźnik płynności	1,98	1,88
- wskaźnik podwyższonej płynności	1,79	1,74

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży,
- spadek rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost rotacji należności,
- niezmienny poziom rotacji zobowiązań,
- spadek rotacji zapasów,
- niezmienny poziom stopy zadłużenia spółki
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.444.875 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 75.723 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 81.483 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.200 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,

- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Spółka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Adrian Karaś
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 12194

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Adrian Karaś – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 28 kwietnia 2017 roku