



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Airway Medix S.A.
ul. Słomińskiego 15 lok. 509
00-195 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
Airway Medix S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Airway Medix („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Airway Medix S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Stomińskiego 15 lok. 509, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.



Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 późn. zm.) oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 i 55 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 i 55 ustawy o rachunkowości i wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 5 kwietnia 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
Airway Medix S.A.
ul. Słomińskiego 15 lok. 509
00-195 Warszawa**

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Airway Medix Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca prowadzi działalność w siedzibie przy ulicy Stomińskiego 15 lok. 509 w Warszawie.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Jednostki dominującej jej przeważająca działalność to badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 12 lipca 2012 roku (Rep. A nr 4933/2012) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 25 września 2013 roku Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy - XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000477329.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252568205 oraz numer REGON: 146885502.

Kapitał akcyjny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 58 418 tys. zł i dzielił się na 58 418 444 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły następujące zmiany kapitału akcyjnego Jednostki dominującej:

- w dniu 13 lipca 2016 roku zostało zarejestrowanych 4 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- w dniu 4 listopada 2016 roku zostało zarejestrowanych 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Airway Medix S.A. zgodnie z informacją Zarządu Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanym praw głosów
Biovo Sp. z o.o., Orenore Sp. z o.o. oraz Adiuvo Investments S.A., w tym:	33 149 270	33 149 270	56,74%	56,74%
<i>Biovo Sp. z o.o.</i>	22 916 400	22 916 400	39,23%	39,23%
<i>Orenore Sp. z o.o.</i>	6 166 748	6 166 748	10,56%	10,56%
<i>Adiuvo Investments S.A.</i>	4 066 122	4 066 122	6,96%	6,96%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,90%	7,90%
mBank	3 174 812	3 174 812	5,43%	5,43%
pozostali	17 482 312	17 482 312	29,93%	29,93%
RAZEM	58 418 444	58 418 444	100,00%	100,00%

Kapitał własny Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 23 926 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd Jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Marek Orłowski - Prezes Zarządu,
- Anna Aranowska-Bablok - Członek Zarządu,
- Oron Zachar - Członek Zarządu.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej Airway Medix na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziła następująca jednostka zależna:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
Biovo Technologies Ltd, Izrael	BDO Ziv Haft, Izrael	Nie wydano opinii do daty raportu	Pełna

Jednostka zależna objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ma ten sam dzień bilansowy co Jednostka dominująca.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Airway Medix za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 1/03/2017 z dnia 1 marca 2017 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 1 marca 2017 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki dominującej i w siedzibie biura księgowego prowadzącego księgę Jednostki dominującej, w okresie od dnia 1 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, nr 1000, z późn. zm.).

Kierownik Jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z dochodów całkowitych i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tys. zł)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	7 173	24,8	21 825	95,5	16 238	87,8
Aktywa obrotowe*	21 804	75,2	1 019	4,5	2 263	12,2
Aktywa razem	28 977	100,0	22 844	100,0	18 501	100,0

* w tym aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 20 661 tys. zł

Kapitał własny razem	24 294	83,8	15 502	67,9	16 933	91,5
Zobowiązania razem	4 683	16,2	7 342	32,1	1 568	8,5
Pasywa razem	28 977	100,0	22 844	100,0	18 501	100,0

	1.01.2016- 31.12.2016	1.01.2015- 31.12.2015	25.09.2013- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	57	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(2 626)	(1 160)	(1 733)
Wynik ze sprzedaży	(2 569)	(1 160)	(1 733)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	248	107	160
Wynik na działalności finansowej	(733)	(435)	(973)
Wynik finansowy brutto	(3 054)	(1 488)	(2 546)
Podatek dochodowy	1 038	(57)	(84)
Wynik finansowy netto	(2 016)	(1 546)	(2 630)
Całkowite dochody ogółem	(1 905)	(1 431)	(2 628)

	1.01.2016- 31.12.2016	1.01.2015- 31.12.2015	25.09.2013- 31.12.2014
Przeplwy z działalności operacyjnej	(3 027)	(1 100)	(2 797)
Przeplwy z działalności inwestycyjnej	(5 455)	(4 400)	(5 204)
Przeplwy z działalności finansowej	8 490	4 543	8 822
Przeplwy pieniężne netto razem	8	(957)	821

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność majątku	-7,0%	-6,8%	-14,2%
Rentowność kapitału własnego	-8,3%	-10,0%	-15,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	30,6	0,5	1,8
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia	16,2%	32,1%	8,5%
Wskaźniki giełdowe			
Zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,04	-0,03	-0,07
Wartość księgową na akcję (w zł)	0,42	0,31	0,34

3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowiły na koniec badanego okresu 24,8% aktywów ogółem. W stosunku do końca 2015 roku ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się o 70,7 p.p. Zmiana ta była spowodowana głównie przez wydzielenie części skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
- Grupa finansuje się głównie kapitałem własnym, którego udział w sumie bilansowej na koniec 2016 roku wyniósł 83,8% w porównaniu do 67,9% na koniec 2015 roku.
- W 2016 roku Grupa osiągnęła stratę netto w wysokości 2 016 tys. zł, wobec 1 546 tys. zł straty w okresie porównawczym. W obu okresach całkowite dochody były ujemne.
- Wskaźnik rentowność majątku wynosi -7,0% i uległ pogorszeniu w porównaniu do -6,8 % w roku poprzednim. Wskaźnik rentowności kapitału własnego poprawił się o 1,7 p.p. i na koniec 2016 roku osiągnął wartość -8,3%.
- Wskaźnik płynności I wyniósł 30,6 na koniec 2016 roku i uległ zwiększeniu w porównaniu do 0,5 w roku poprzednim. Wzrost spowodowany był głównie wydzieleniem części skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe jako aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. W przypadku pominięcia ich, wskaźnik ten przyjąłby w roku 2016 wartość 1,6.
- Wskaźnik zadłużenia uległ obniżeniu do poziomu 16,2% na dzień bilansowy wobec 32,1% na koniec poprzedniego okresu.
- Strata na akcję za 2016 rok wyniosła 0,04 zł. Jest to wynik o 0,01 zł gorszy niż w poprzednim okresie.
- Wartość księgową na akcję wzrosła do poziomu 0,42 zł, w porównaniu do poziomu 0,31 zł w okresie poprzedzającym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Airway Medix zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r., poz. 676).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

Biovo Technologies Limited (Izrael) - spółka zależna - prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z izraelskimi zasadami rachunkowości. Jej statutowe sprawozdanie finansowe zostało przekształcone do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 5 kwietnia 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004