



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

**Adiuvo Investments S.A.  
ul. Słomińskiego 15 lok. 509  
00-195 Warszawa**

**Opinia  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania 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 31-548, Al. Pokoju 1, 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**  
**Adiuvo Investments S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Adiuvo Investments S.A. („Spółka”) z siedzibą przy ul. Słomińskiego 15 lok. 509 w Warszawie, na które składa się:

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

*Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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 jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji 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 jednostki na 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;
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) 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 jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Spółka, będąc jednocześnie jednostką dominującą grupy kapitałowej, sporządziła sprawozdanie z działalności łącznie ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej na podstawie art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik

jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 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 sprawozdaniu finansowym.

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

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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 sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 12 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 sprawozdania finansowego**  
**Adiuvo Investments S.A.**

**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 31-548, Al. Pokoju 1, 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 Spółkę

Spółka działa pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna.

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

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiot jej działalności obejmuje 9 pozycji.

Przeważająca działalność Spółki to:

- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych lub działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Spółka 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 24 sierpnia 2012 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie - XII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000430513.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5272682571 oraz numer REGON: 146271705.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 016 tys. zł i dzielił się na 10 164 346 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

- Emisja i rejestracja 364 166 akcji serii D o wartości 0,10 zł każda;
- Emisja i rejestracja 730 000 akcji serii M o wartości 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Adiuvo Investments S.A. zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Orenore Sp. z o.o. oraz Morluk Sp. z o.o. Sp. k., w tym:		7 561 503	57,67%	63,73%
Orenore Sp. z o.o.	5 256 183	6 956 183	51,71%	58,63%
Morluk Sp. z o.o. Sp. k.	605 320	605 320	5,96%	5,10%
Investors TFI	722 530	722 530	7,11%	6,09%
Aviva OFE BZ WBK	593 591	593 591	5,84%	5,00%
Pozostali	2 986 722	2 986 722	29,38%	25,17%
<b>RAZEM</b>	<b>10 164 346</b>	<b>11 864 346</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 282 446 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu Spółki byli:

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

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

## 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Adiuvo Investments S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku 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 badanej Spółki 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 Spółki i siedzibie biura księgowego prowadzącego księgi Spółki, w okresie od dnia 6 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 r., poz. 1000, z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania

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

## 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 8 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku postanowiło stratę netto Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 1 605 tys. zł pokryć z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2016 roku.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania całkowitych finansowego Spółki oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

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

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	319 890	97,1	307 889	93,7	192 917	95,9
Aktywa obrotowe	9 568	2,9	20 840	6,3	8 239	4,1
<b>Aktywa razem</b>	<b>329 458</b>	<b>100,0</b>	<b>328 729</b>	<b>100,0</b>	<b>201 156</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	282 446	85,7	274 798	83,6	162 538	80,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 012	14,3	53 931	16,4	38 618	19,2
<b>Pasywa razem</b>	<b>329 458</b>	<b>100,0</b>	<b>328 729</b>	<b>100,0</b>	<b>201 156</b>	<b>100,0</b>

	1.01.2016-31.12.2016	1.01.2015-31.12.2015	1.01.2014-31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	4 588	2 717	88
Koszty działalności operacyjnej	(7 441)	(6 097)	(4 854)
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>(2 853)</b>	<b>(3 380)</b>	<b>(4 766)</b>
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(127)	(64)	-
Wynik na działalności finansowej	3 535	1 839	69
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>555</b>	<b>(1 605)</b>	<b>(4 697)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>555</b>	<b>(1 605)</b>	<b>(4 697)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(16 099)</b>	<b>64 378</b>	<b>109 319</b>

	1.01.2016- 31.12.2016	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(904)	(5 958)	(8 471)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 304)	(23 436)	(6 716)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 909	41 329	13 848
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(4 299)</b>	<b>11 935</b>	<b>(1 339)</b>



## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność majątku	0,2%	-0,5%	-2,3%
Rentowność kapitału własnego	0,2%	-0,6%	-2,9%
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	4,8	16,2	1,2
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	189	219	-
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	65	43	30
Wskaźnik zadłużenia	14,3%	16,4%	19,2%
<b>Wskaźniki giełdowe</b>			
Zysk (strata) na akcję (po uwzględnieniu splitu, w zł)	0,06	-0,20	-0,78
Wartość księgową na akcję (po uwzględnieniu splitu, w zł)	27,79	30,30	25,71

## 3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowiły na koniec badanego okresu 97,1% aktywów ogółem. W stosunku do roku 2015 ich udział w sumie bilansowej zwiększył się z 93,7% aktywów ogółem. Aktywa trwałe Spółki obejmują głównie inwestycje w jednostkach zależnych.
- Spółka finansuje się głównie kapitałem własnym (85,7%). Nastąpił wzrost udziału tego źródła finansowania w sumie pasywów w stosunku do końca 2015 roku o 2,1 p.p.
- W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 555 tys. zł, wobec straty netto w wysokości 1 605 tys. zł w okresie porównawczym.
- Wskaźnik rentowności majątku w roku 2016 wynosił 0,2%, co oznacza, iż uległ poprawie w porównaniu do -0,5% w roku poprzednim. Wskaźnik rentowności kapitału własnego poprawił się 0,8 p.p. i na koniec 2016 roku osiągnął również poziom 0,2%.
- Wskaźnik płynności I wyniósł 4,8 na koniec 2016 roku w porównaniu do 16,2 na koniec 2015 roku.
- Wskaźnik zadłużenia uległ zmniejszeniu do poziomu 14,3% na dzień bilansowy 2016 roku wobec 16,4% na koniec poprzedniego okresu.
- Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wydłużył się w badanym okresie o 22 dni w porównaniu do 2015 roku i wyniósł 65 dni.
- Zysk na akcję za 2016 rok wyniósł 0,06 zł. Jest to wynik o 0,26 zł lepszy niż w poprzednim okresie.
- Wartość księgową na akcję spadła z poziomu 30,30 zł w okresie poprzedzającym do poziomu 27,79 zł w badanym okresie.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez spółkę Mazars Polska Sp. z o.o. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Exact.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych;
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych;
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania;
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym;
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

#### **2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

#### **3. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

#### 4. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2017 roku

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

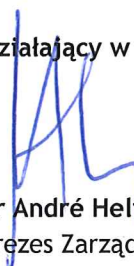
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

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