

Warszawa, 21 kwietnia 2016 roku

**CHE Consulting Sp. z o.o.**

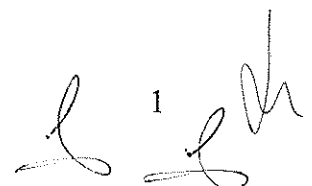
**Ul. Handlowa 6**

**15-399 Białystok**

W związku z przeprowadzonym przez Państwa badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **Nordic Development S.A.** sporządzonego według ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, w celu sporządzenia opinii i raportu biegłego rewidenta z badania w/w sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku, w świetle znanych Zarządowi Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego Oświadczenia faktów oraz posiadanych dokumentów, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz działając w najlepszym interesie gospodarczym Grupy oświadczamy niniejszym:

1. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości spółki zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz.330). Jest równocześnie świadom odpowiedzialności za przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelnie sytuację majątkową i finansową Grupy, wynik jej działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z przepisami wyżej wymienionej ustawy, a w szczególności z art. 5 ust.2.
2. Zarząd Jednostki Dominującej jest świadomy odpowiedzialności za wdrożenie i działanie systemu sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej służącego zapobieganiu i wykrywaniu nadużyć i błędów.
3. Zarząd udostępnił Państwu:
  - a. Kompletne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane,
  - b. Wszystkie protokoły ze zebrań udziałowców oraz uchwały powzięte na tych zgromadzeniach w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia podpisania niniejszego oświadczenia,
  - c. Wszystkie protokoły z posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz uchwały powzięte na tych posiedzeniach w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia podpisania niniejszego oświadczenia,
  - d. Lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń Zarządu, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone.

1



4. Nie zaistniały żadne nieprawidłowości w działaniu kierownictwa Jednostki Dominującej lub innych pracowników, pełniących ważne role w systemie kontroli wewnętrznej.
5. Nie są nam znane przypadki nadużyć lub oszustw ze strony kierownictwa Jednostki Dominującej, pracowników pełniących ważne role w systemie kontroli wewnętrznej lub innych pracowników, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
6. Nie posiadamy informacji na temat żadnych przypadków nadużyć lub podejrzeń o nadużycia wynikających z informacji otrzymanych od pracowników, byłych pracowników oraz osób trzecich.
7. Wszelkie okoliczności dotyczące oceny ryzyka, że sprawozdanie finansowe może zawierać błędy spowodowane nadużyciami zostały Państwu ujawnione.
8. Spółkom nie przedstawiono żadnych zastrzeżeń ze strony odpowiednich urzędów dotyczących niezgodności lub nieprawidłowości w jej sprawozdawczości finansowej.
9. Według najlepszej wiedzy i wiary Zarządu, przedłożone sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń.
10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność, przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, jakie zostały przez nas przyjęte w aktualnej polityce rachunkowości.
11. Nie zaistniały naruszenia lub możliwe naruszenia przepisów, których skutki powinny być wykazane w sprawozdaniu finansowym lub wzięte pod uwagę jako podstawa do utworzenia rezerwy na straty, za wyjątkiem już ujętych i ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
12. Spółki objęte konsolidacją wywiązały się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
13. Według najlepszej wiedzy i wiary Zarządu Jednostki Dominującej, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Grupa przestrzegała wszystkich obowiązujących ją przepisów prawa i warunków zawartych umów istotnych z punktu widzenia prowadzonej przez nią działalności gospodarczej.
14. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał weryfikacji przyjętych do stosowania stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. W ocenie Zarządu przyjęte i stosowane przez Grupę stawki amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają okresowi ich ekonomicznej przydatności
15. Zarząd Jednostki Dominującej, korzystając z najlepszych w jego mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonał przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych pod kątem ich użytkowania i umorzenia na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udałoby się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Na tej



podstawie Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że nie są konieczne korekty z tego tytułu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

16. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za określenie i zapewnienie odpowiedniego poziomu odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności, jak również za oszacowanie tych kwot. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że wartość utworzonych odpisów jest odpowiednia, by pokryć należności oceniane w chwili obecnej jako nieściągalne.
17. Sądzymy, że wszystkie koszty zaliczone do czynnych rozliczeń międzyokresowych związane są z przychodami, które będą realizowane w następnych okresach obrotowych.
18. Podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości Zarząd Jednostki Dominującej korzystał z danych szacunkowych. Zarząd ujawnił w sprawozdaniu finansowym wszystkie szacunki tam, gdzie istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że szacunki ulegną zmianie w krótkim okresie, a skutki tych zmian wpłyną w istotny sposób na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
19. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie ma potrzeby tworzenia rezerw na koszty i straty, jakie mogą być poniesione z tytułu możliwości lub braku możliwości wywiązania się z zobowiązań sprzedaży.
20. Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił biegłemu rewidentowi pełną listę osób i podmiotów powiązanych w rozumieniu punktu 4, ustępu 2, Załącznika nr 1 do Ustawy o rachunkowości, z którymi Spółka zawierała jakiegokolwiek transakcje w trakcie roku obrotowego. Lista tych osób, podmiotów i transakcji z nimi została przedstawiona biegłemu rewidentowi podczas badania.
21. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje i wykazuje:
  - a. udzielone i otrzymane przez Spółkę gwarancje i poręczenia, zarówno ustne, jak i pisemne oraz pozostałe zobowiązania i należności warunkowe, łącznie z wynikającymi z zawartych kontraktów pracowniczych,
  - b. wszystkie instrumenty finansowe w sposób zgodny z rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
  - c. wszystkie pożyczki udzielone innym podmiotom, łącznie z formami ich zabezpieczenia,
  - d. wszystkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, łącznie z informacjami dotyczącymi ich zabezpieczenia,
  - e. umowy dotyczące odkupienia sprzedanego majątku.
22. Wszystkie istotne transakcje ze stronami powiązanymi dotyczące sprzedaży, zakupów (obróć wszelkimi materialnymi i niematerialnymi produktami i świadczeniami, w tym towarami, usługami, wartościami niematerialnymi i prawnymi), pożyczek, transferów,

umów leasingowych i gwarancji (ustnych lub pisemnych) nie odbiegają w sposób istotny od warunków rynkowych, które ustalają między sobą niezależne podmioty, a tym samym nie stwarzają warunków ryzyka naliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z tym nie jest konieczne ujawnienie ich w dodatkowych informacji i not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. Ujawniono w informacji dodatkowej charakter i cel gospodarczy wszystkich istotnych nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy
24. Zarząd nie ma planów, ani zamiarów, które mogłyby wpłynąć na wartość księgową lub klasyfikację jej aktywów i pasywów.
25. W odniesieniu do wyceny zapasów Zarząd Jednostki Dominującej kierował się zasadą ostrożnej wyceny. Wartość zapasów wyceniona jest w kwocie nie wyższej niż cena sprzedaży netto.
26. Grunty prezentowane jako Inwestycje długoterminowe posiadane są przez Grupę w celu osiągnięcia bezpośrednich korzyści, np. w postaci wzrostu ich wartości lub uzyskania pożytków, np. z najmu lub dzierżawy a ich wartość odzwierciedla wartość godziwą.
27. Spółka ma prawny tytuł do posiadanych lub użytkowanych składników majątku, a składniki te nie są przedmiotem zastawu ani obciążenia hipotecznego, poza przypadkami wykazanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
28. Wszystkie zobowiązania pozabilansowe zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
29. Poza zdarzeniami opisanymi w informacji dodatkowej, po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w formie korekty lub ujawnienia.

*Agnieszka Dział*  
*[Signature]*  
Wiceprezes Zarządu

*Jon Therkildsen*  
*[Signature]*  
Prezes Zarządu

---

(podpisy wszystkich członków zarządu)