



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

NWAI Dom Maklerski S.A
ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2014 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 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 oraz Rady Nadzorczej NWAi Dom Maklerski S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego NWAi Dom Maklerski S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie (00-357) , ul. Nowy Świat 64, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.


Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 16 lutego 2015 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
przeгляд:**

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



Michał Włodarczyk

Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 12436



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
NWAI Dom Maklerski S.A

za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2014 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 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 Spółkę

Spółka działa pod firmą NWAi Dom Maklerski S.A.

Siedzibą Spółki jest Warszawa (00-357), ul. Nowy Świat 64

Przeważająca działalność Spółki to:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- działalność maklerska.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 27.02.2008 roku (Rep. A nr 1922/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- zezwolenia z dnia 31 lipca 2009 roku na prowadzenie działalności maklerskiej wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 5 ustawy z dnia 1 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
- dodatkowego zezwolenia z dnia 26 maja 2010 wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 4 pkt. 6 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi
- dodatkowego zezwolenia z dnia 7 sierpnia 2012 roku wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalającego na wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, oraz zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych

W 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie - XII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000304374.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252423576 oraz numer REGON: 141338474

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 851 500,00 zł i dzielił się na 700 000 akcji imiennych zwykłych oraz 1 151 500 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2014 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał/li się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
New World Holding S.A	990 121	53,48%
Quercus TFI S.A.	119 975	6,48%
Paweł Polaczek	116 645	6,30%

Pozostali	624 759	33,74%
-----------	---------	--------

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 851 500 zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku członkami Zarządu byli:

- Walczak Mateusz - Prezes Zarządu
- Knap Łukasz Marcin - Wiceprezes Zarządu
- Połaczek Paweł Wojciech - Członek Zarządu
- Rutkowski Michał Jakub - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- Uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 29 sierpnia 2014 roku powołano na członka zarządu Rutkowskiego Michała Jakuba.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego NWAi Dom Maklerski S.A. za 2014 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 badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 30 października 2014 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 listopada 2014 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Michała Włodarczyka (nr ewidencyjny 12436). Badanie przeprowadzono w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki tj. w biurze rachunkowym EXTOR S.A. (ul. Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa) oraz w siedzibie Spółki od dnia 19 stycznia 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

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 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki 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.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku, które zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2014 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

AKTYWA	31.12.2014	Udział	31.12.2013	Udział	31.12.2012	Udział
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	10 555 634,16	67,73%	2 123 986,27	28,75%	5 773 900,13	59,60%
Należności krótkoterminowe	616 413,89	3,95%	379 860,24	5,14%	253 888,12	2,62%
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 811 813,75	18,04%	3 393 781,11	45,93%	2 086 304,48	21,54%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 521,41	24,72%	13 488,56	0,18%	219 844,33	2,27%
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	150 000,00	1,55%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	835 015,93	5,36%	707 191,91	9,57%	538 756,30	5,56%
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	0,96%	150 000,00	2,03%	-	-
Wartości niematerialne i prawne	29 414,77	0,19%	43 717,09	0,59%	2 746,67	0,03%
Rzeczowe aktywa trwałe	439 333,81	2,82%	484 327,24	6,56%	632 278,55	6,53%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 843,62	0,70%	92 167,96	1,25%	29 630,53	0,31%
SUMA AKTYWÓW	15 585 991,34	100,0	7 388 520,38	100,0	9 687 349,11	100,0%
PASYWA	31.12.2014	Udział	31.12.2013	Udział	31.12.2012	Udział
Zobowiązania krótkoterminowe	8 425 247,53	54,1%	361 446,54	4,9%	2 238 847,80	23,1%
Zobowiązania długoterminowe	206 661,70	1,3%	212 879,44	2,9%	417 174,48	4,3%
Rozliczenia międzyokresowe	120 358,86	0,8%	28 094,75	0,4%	-	-
Rezerwy na zobowiązania	77 443,15	0,5%	49 716,05	0,7%	79 202,77	0,8%
Kapitał własny	6 756 280,10	43,3%	6 736 383,60	91,2%	6 952 124,06	71,8%
SUMA PASYWÓW	15 585 991,34	100,0	7 388 520,38	100,0	9 687 349,11	100,0%

2. Podstawowe wartości z rachunku zysków i strat

	31.12.2014	% w sprzedaży	31.12.2013	% w sprzedaży	31.12.2012	% w sprzedaży
Przychody z działalności maklerskiej	4 909 236,43	95,3	4 630 064,82	93,5	4 953 743,53	95,7
Koszty działalności maklerskiej	5 149 718,39	100,0	5 132 333,65	103,7	4 980 695,88	96,2
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-240 481,96	-4,7	-502 268,83	-10,1	-26 952,35	-0,5
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	113 885,21	2,2	309 794,24	6,3	223 741,63	4,3
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	45 986,82	0,9	-	-	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	67 898,39	1,3	309 794,24	6,3	223 741,63	4,3
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	127 824,01	2,5	10 931,33	0,2	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	127 824,01	2,5	10 931,33	0,2	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	154 418,44	3,0	14 701,15	0,3	166 273,73	3,2
Pozostałe koszty operacyjne	209 595,44	4,1	204 549,12	4,1	24 763,66	0,5
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	149 159,31	2,9	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 222,75	1,0	-371 391,23	-7,5	338 299,35	6,5
Przychody finansowe	145 164,41	2,8	134 388,04	2,7	258 735,37	5,0
Koszty finansowe	167 753,52	3,3	43 175,74	0,9	38 487,73	0,7
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	26 633,64	0,5	-280 178,93	-5,7	558 546,99	11,3
Zysk (strata) brutto	26 633,64	0,5	-280 178,93	-5,7	558 546,99	11,3
Podatek dochodowy	5 808,00	0,1	-68 711,47	-1,4	82 867,47	1,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	502,00	-	127,00	-	106,92	-
Zysk (strata) netto	20 323,64	0,4	-211 594,46	-4,3	475 572,60	9,2

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności III			
<u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	5,9	2,6
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży**	0,4%	-	9,2%
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	0,1%	-	4,9%
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	0,3%	-	6,8%
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> suma pasywów	56,7%	8,8%	28,2%
Wartość księgowa na jedną akcję			
<u>kapitał własny</u> liczba akcji na koniec okresu	3 649,08	3 638,34	3 754,86
Wynik finansowy na jedną akcję			
<u>wynik finansowy netto</u> liczba akcji na koniec okresu	10,98	-114,28	256,86

4. Komentarz

W badanym okresie podmiot NWAi Dom Maklerski S.A wypracował zysk netto w kwocie 20 323,64 zł. Zysk netto za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku ukształtowały:

- strata z działalności maklerskiej w kwocie 240 481,96 zł,
- zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w kwocie 67 898,39 zł,
- zysk z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży w kwocie 127 824,01 zł,
- zysk z działalności operacyjnej w kwocie 93 982,31zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości 22 589,11 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych 5 808,00 zł,
- obowiązkowe zmniejszenia zysku w kwocie 502,00zł.

Główne tendencje i zmiany:

- Wskaźnik płynności III uległ zmniejszeniu w okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku o 4,6 punktu procentowego i wyniósł 1,3 punktu procentowego.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w badanym okresie wyniósł 0,4%.
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku zwiększeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku o 47,9% i wyniósł 56,7%.
- Wynik finansowy na jedną akcję uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku zwiększeniu o 125,26 zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku i wyniósł 10,98 zł.
- Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 3649,08 zł i uległa zwiększeniu o 10,74 zł w stosunku do 31 grudnia 2013 roku.

W związku ze stratą wykazaną w roku 2013 odstąpiono od analizy porównawczej wskaźników rentowności.

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 są prowadzone w siedzibie podmiotu uprawnionego do prowadzenia ksiąg rachunkowych tj. w biurze rachunkowym EXTOR S.A. (ul. Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa). Ewidencja księgową jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Enova.

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. Zgodność z prawem

Podczas badania stwierdziliśmy, iż badana jednostka dokonała transakcji nabycia akcji własnych w 2014 roku. Zgodnie z art. 77 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, wykup lub odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier I emitowanych przez instytucję, wymaga uzyskania zgody właściwego organu. Podmiot badany dokonał transakcji zakupu akcji własnych bez uprzedniej zgody właściwego organu. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, NWAi Dom Maklerski wykazał posiadane akcje własne o wartości 4 573,14 zł.

3. 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.

4. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

5. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 16 lutego 2015 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:



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004