

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Macrologic S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

Macrologic S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Macrologic S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kłopotowskiego 22, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 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 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 2016 r. poz. 860) 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 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 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) 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, 9 lutego 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:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Łukasz Moliński
Biegły Rewident
nr ewid. 12890

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Raport
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
sporządzonego przez
Macrologic S.A.
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

Jednostka Dominująca działa pod firmą Macrologic Spółka Akcyjna.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w siedzibie przy ulicy Kłopotowskiego 22 w Warszawie oraz w oddziałach regionalnych.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Jednostki Dominującej przedmiot jej działalności obejmuje 9 pozycji. Przeważająca działalność to działalność związana z oprogramowaniem oraz pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Macrologic S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 9 października 1996 roku (Rep. A nr 3995/96) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 5 października 2001 roku Jednostka Dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy - XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045462.

Jednostka Dominująca ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5220002825 oraz numer REGON: 012205939.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 889 tys. zł i dzielił się na 1 888 719 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Michalak	511 303	29,57%
Włodzimierz Napiórkowski	332 995	19,26%
Krzysztof Szczypa	111 404	6,44%
Krystyna Napiórkowska	90 958	5,26%
Legg Mason Parasol FIO	153 728	8,89%
Aviva Investors Poland S.A.	94 422	5,46%
Pozostali	593 909	25,12%

Kapitał własny Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 29 549 tys. zł.

Funkcję kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

- Barbara Skrzecz - Mozdyniewicz - Prezes Zarządu

- Jarosław Witwicki - Członek Zarządu
- Renata Łukasik - Członek Zarządu

W dniu 2 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 2 postanowiła o odwołaniu Pana Jarosława Witwickiego z dnia 31 grudnia 2016 roku z funkcji członka Zarządu.

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w badanym okresie

Podmiot Dominujący: Macrologic S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2016 roku
Suma bilansowa	- 39 245 tys. zł
Wynik finansowy	- 7 082 tys. zł
Zwiększenie kapitału własnego	- 1 851 tys. zł
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	- 678 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 53 573 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

Podmioty zależne:

W skład Grupy Kapitałowej Macrologic na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio):

Nazwa jednostki	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	Spółka zależna	100%

W grudniu 2016 roku Macrologic S.A. zbyła wszystkie 43% udziałów w jednostce stowarzyszonej Humansoft Sp. z o.o. ujmowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy posiadała również 40% udziałów w kapitale zakładowym spółki MIS S.A. o wartości bilansowej 0 zł, która nie podlega konsolidacji.

Wszystkie konsolidowane podmioty sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie finansowe spółki Retilia Sp. z o.o. zostało zbadane przez BDO Sp. z o. o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Podmioty wyłączone z konsolidacji:

Ze względu na brak dostępu do sprawozdań finansowych oraz brak możliwości sprawowania kontroli i wywierania na spółkę MIS S.A. znaczącego wpływu Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o wyłączeniu tej spółki z konsolidacji Grupy Kapitałowej Macrologic.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Macrologic 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 8 z dnia 16 lutego 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 1 czerwca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Łukasza Molińskiego (nr ewidencyjny 12890). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej, w okresie od dnia 23 stycznia 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku oraz 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 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 sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 marca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 1 kwietnia 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>31.12.2016</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2015</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2014</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	27 598	68,2	25 977	70,3	24 623	60,8
Aktywa obrotowe	12 853	31,8	10 954	29,7	15 898	39,2
Aktywa razem	40 451	100,0	36 931	100,0	40 521	100,0
Kapitał własny	30 538	75,5	28 628	77,5	32 665	80,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 913	24,5	8 303	22,5	7 856	19,4
Pasywa razem	40 451	100,0	36 931	100,0	40 521	100,0

	<u>1.01.2016- 31.12.2016</u>	% przychodów	<u>1.01.2015- 31.12.2015</u>	% przychodów	<u>1.01.2014- 31.12.2014</u>	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	56 314	100,0	54 897	100,0	54 327	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(31 249)	(55,5)	(30 484)	(55,5)	(30 364)	(55,9)
Wynik ze sprzedaży	25 065	44,5	24 413	44,5	23 963	44,1
Koszty sprzedaży	(9 181)	(16,3)	(8 198)	(14,9)	(7 850)	(14,4)
Koszty ogólnego zarządu	(7 747)	(13,8)	(7 774)	(14,2)	(7 485)	(13,8)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	340	0,6	(19)	(0,0)	(158)	(0,3)
Wynik na działalności finansowej	28	0,0	48	0,1	65	0,1
Wynik finansowy brutto	8 519	15,1	8 470	15,5	8 535	15,7
Podatek dochodowy	(1 378)	(2,4)	(1 686)	(3,1)	(1 761)	(3,2)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	74	0,1	(90)	(0,2)
Wynik finansowy netto	7 141	12,7	6 858	12,5	6 684	12,3

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	44,5%	44,5%	44,1%
Rentowność sprzedaży netto	12,7%	12,5%	12,3%
Rentowność majątku	17,7%	18,6%	16,5%
Rentowność kapitału własnego	23,4%	24,0%	20,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,6	1,5	2,3
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	48	47	50
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	15	12	12
Wskaźnik zadłużenia	24,5%	22,5%	19,4%
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję	16,17	15,43	17,29
Wynik finansowy netto na jedną akcję	3,78	3,70	3,54

3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowią 68,2% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się z 70,3% na koniec 2015 roku;
- Główną pozycją pasywów pozostaje kapitał własny, którego udział obniżył się z 77,5% sumy bilansowej w roku poprzednim do 75,5% w roku badanym;
- Rentowność sprzedaży brutto wyniosła w roku badanym 44,5% i nie zmieniła się w porównaniu do roku poprzedniego, rentowność sprzedaży netto wzrosła z 12,5% w roku 2015 do 12,7% w roku badanym, rentowność majątku zmniejszyła się w 2016 roku do poziomu 17,7% przy 18,6% w roku poprzednim, rentowność kapitału własnego osiągnęła poziom 23,4% przy 24,0% w 2015 roku;
- Wskaźnik płynności wzrósł do poziomu 1,6 wobec wartości 1,5 w roku poprzednim;
- Szybkość spłaty należności wyniosła 48 dni w roku 2016 wobec 47 dni w roku poprzednim;
- Szybkość spłaty zobowiązań wyniosła w roku badanym 15 dni i była wyższa o 3 dni niż w roku poprzednim;
- Wskaźnik zadłużenia wyniósł 24,5% i był wyższy niż w roku poprzednim, gdy osiągnął poziom 22,5%.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Macrologic S.A. 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. 2009, nr 169, poz. 1327).

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.

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. Dodatkowo 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 niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 9 lutego 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:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Łukasz Moliński
Biegły Rewident
nr ewid. 12890

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004