

**HM INWEST S.A.**  
**WARSZAWA, UL. WĄCHOCKA 3 LOK. 1**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI .....</b>	<b>5</b>
<b>HM INWEST S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014 .....</b>	<b>5</b>
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HM INWEST S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI HM INWEST S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HM Inwest S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki HM Inwest S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Wąchockiej 3 lok. 1, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, 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 zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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:

- 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 od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Mateusz Szafranski-Salajczyk

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 12549

osoba reprezentująca podmiot Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski-Salajczyk  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3835  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 4 marca 2015 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI  
HM INWEST S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę**

Spółka działa pod firmą HM Inwest S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Wąchocka 3 lok.1.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej i powstała z przekształcenia spółki HM Inwest Sp. z o.o.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym w dniu 9 lutego 2012 roku przed notariuszem Małgorzatą Kempieńską – Rusek w Warszawie (Repertorium A Nr REP. 466/2012), kontynuując działalność spółki HM Inwest Sp. z o.o. Spółka HM Inwest Sp. z o.o. prowadziła działalność od 2004. Spółka HM Inwest S.A. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia z dnia 15 marca 2012 roku pod numerem KRS 0000413734.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 1132482686.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 015717427.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki głównym przedmiotem jej działalności jest:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie realizacji projektów deweloperskich.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 2.336.312,00 zł i dzielił się na 2.336.312 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Timedix Sp. z o.o. – 94,25% akcji,
- Urszula Hofman – 1,28% akcji,
- Piotr Hofman – 0,98% akcji,
- Jarosław Mielcarz – 0,98% akcji,
- Pozostali – 2,51% akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie wystąpiła następująca zmiana w zakresie głównego akcjonariusza Spółki:

- w dniu 9 października 2014 roku, dotychczasowy akcjonariusz Spółki – Timedix Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr) przeniósł na rzecz spółki Timedix Sp. z o.o. wszystkie posiadane akcje Spółki w ilości 2.201.966 sztuk, tytułem zapłaty za objęcie udziałów w spółce Timedix Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 18.421.999,27 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Timedix Sp. z o.o.                      – Podmiot Dominujący.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Piotr Hofman                      – Prezes Zarządu,
- Marcin Mielcarz                      – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.892.645,18 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. Biegły rewident w dniu 4 marca 2014 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 7 kwietnia 2014 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu całości zysku netto za rok 2013 na kapitał zapasowy.

Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło w dniu 7 kwietnia 2014 roku o przeznaczeniu wyników wypracowanych w latach poprzednich, przekazanych na kapitał rezerwowy, na dywidendę w wysokości 2.000.000,00 zł. Dywidenda została wypłacona w postaci zaliczki w 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 kwietnia 2014 roku.

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 18 lipca 2014 roku, zawartej pomiędzy HM Inwest S.A. a firmą Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski-Sałajczyk z siedzibą w Warszawie, ul. Nike 38 lok. 11, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3835. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Mateusza Szafranskiego-Sałajczyk (nr ewidencyjny 12549) w siedzibie Spółki w dniach od 28 do 31 października 2014 roku, od 3 do 10 lutego 2015 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 14 lipca 2014 roku na podstawie opowaznienia zawartego w par. 18 statutu Spółki.

Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrński-Sałajczyk oraz kluczowy biegły rewident Mateusz Szafrński-Sałajczyk potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki HM Inwest S.A.

#### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 4 marca 2015 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013*</u>	<u>2012*</u>
Przychody ze sprzedaży	10 911,9	13 545,6	9 557,0
Koszty działalności operacyjnej	10 052,6	11 038,6	7 660,7
Pozostałe przychody operacyjne	222,1	115,0	41,5
Pozostałe koszty operacyjne	227,0	2 360,5	67,5
Przychody finansowe	112,4	2 126,0	1 731,0
Koszty finansowe	145,2	38,3	1 964,7
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0,0	1,0	0,0
Podatek dochodowy	184,5	456,6	-30,0
Zysk (strata) netto	637,0	1 892,6	1 666,7

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	7,5%	17,3%	17,1%
– rentowność sprzedaży netto	5,8%	14,0%	17,4%
– rentowność netto kapitału własnego	3,6%	11,7%	10,1%

<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,3	0,5	0,4
– wskaźnik rotacji należności w dniach	4,8	16,0	49,7
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	16,0	7,2	12,4
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	651,6	567,5	728,6

### Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	45%	27%	29%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	55%	73%	71%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	14 561,6	14 768,3	13 112,7
– wskaźnik płynności	2,0	3,2	3,5
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,8	0,6	0,3

\* Sprawozdanie finansowe Spółki nie było przedmiotem badania przez podmiot uprawiony Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski – Sałajczyk za lata 2012 i 2013

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2013 roku,
- spadek wskaźników rentowności,
- spadek wskaźnika rotacji należności
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań oraz istotny wzrost wskaźnika rotacji zapasów,
- wzrost stopy zadłużenia,
- nieznaczny spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźnika płynności i wzrost wskaźnika podwyższonej płynności.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu z dnia 26 października 2012 roku.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady rachunkowości wpływające na wynik finansowy były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015.a, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, z wyjątkiem z wyjątkiem ewidencji pomocniczej środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych prowadzonej w programie Symfonia Środki Trwałe oraz ewidencji wynagrodzeń prowadzonej w programie Symfonia Kadry i Płace. System księgowy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez biuro rachunkowe Usługi Księgowe Anna Zawadka na podstawie umowy na obsługę księgową

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.471.444,40 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 637.002,60 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 284.025,71 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.235.562,37 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

### Zapasy

Na pozycję zapasów składają się następujące tytuły:

<b>Zapasy</b>	<b>wielkość w złotych</b>
półprodukty i produkty gotowe	18.255.572,10
<b>Razem</b>	<b>18.255.572,10</b>

Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję bilansu.

### Zobowiązania krótkoterminowe

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące tytuły:

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>wielkość w złotych</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów pozostałych	658.729,64
zaliczki otrzymane na dostawy	13.933.012,03
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3.762,43
inne zobowiązania finansowe	5.812,00
inne zobowiązania	325.871,67
<b>Razem</b>	<b>14.927.187,77</b>

W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

**4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałańczyk oraz kluczowy biegły rewident Mateusz Szafrąński-Sałańczyk otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Mateusz Szafrąński-Sałańczyk

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 12549

osoba reprezentująca podmiot Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałańczyk  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3835  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 4 marca 2015 roku