

Igoria Trade S.A.

02-707 Warszawa

ul. Puławska 111A lok. 109

**Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego**

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2015 r.

ADVISER Audyt Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 31 marca 2016 roku

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Igoria Trade Spółka Akcyjna

Za rok obrotowy od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Igoria Trade S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Igoria Trade S.A. z siedzibą w (02-707) Warszawie, ul. Puławska 111A lok. 109 („Spółka”), na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **7.418.366,64 zł**,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujący zysk netto w kwocie **86.600,26 zł**,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **98.100,26 zł**,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **959.257,35 zł**,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe i 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”.



Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

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.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Opinia

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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sprządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

ADVISER AUDYT SP. Z O.O.

Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Adviser Audyt sp. z o.o
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883

ADVISER Audyt Sp. z o.o.
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
NIP: 5242763827 REGON: 146925549



.....
Sebastian Kolega
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12764

Opinia zawiera 3 (trzy) ponumerowane strony.

Warszawa, dnia 31 marca 2016 r.

Igoria Trade S.A.
02-707 Warszawa
ul. Puławska 111A lok. 109
**Raport uzupełniający opinię
biegłego rewidenta
z badania sprawozdania
finansowego**

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2015 r.

ADVISER Audyt Spółka z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 31 marca 2016 roku

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1. Nazwa Spółki	3
1.1.2. Siedziba Spółki	3
1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)	3
1.3. Podstawy prawne	4
1.3.1. Kapitał zakładowy	4
1.3.2. Jednostki powiązane	4
1.3.3. Kierownik jednostki	4
1.3.4. Przedmiot działalności	5
1.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
2. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1. Bilans	7
2.1.2. Rachunek zysków i strat	8
2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3. Interpretacja wskaźników	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	11
3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Igoria Trade Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Puławska 111A lok. 109

02-707 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 20 maja 2011 r.

Numer rejestru: KRS 0000385303

1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5252507681

REGON: 142942858

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Firma: ADVISER Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000480918

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000,00 zł

NIP: 5242763827

Spółka ADVISER Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3883.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

Igoria Trade S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych.

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Mariuszem Soczyńskim, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, w dniu 22 marca 2011 r. (Rep. A nr 2622/2011). Ostatnia zmiana statutu nastąpiła w dniu 08 maja 2014 r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 1.611.500,10 zł i dzielił się na 16 115 001 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość akcji</i> <i>(w zł)</i>	<i>Posiadane głosy</i> <i>(w %)</i>
Wojciech Kuliński	5 301 653	530.165,30	32,90
Dorota Krawczyk	4 920 000	492.000,00	30,53
IQ Partners S.A. *	4 138 000	413.800,00	25,68
IgoPay Sp. z o.o.	1 000 000	100.000,00	6,21
Pozostali	755 348	75.534,80	4,69

* poprzez InQbe Sp. z o.o.

1.3.2. Jednostki powiązane

Na dzień bilansowy Spółka wchodziła w skład grupy kapitałowej IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Pan Wojciech Kuliński – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Maciej Hazubski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Wójcik – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Magda Narczewska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Bolmiński – Członek Rady Nadzorczej

1.3.4. Przedmiot działalności

Igoria Trade S.A. świadczy usługi płatnicze w 31 krajach w Europie w ramach posiadanego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego jako Instytucja Płatnicza. Działalność Igoria Trade S.A. obejmuje szereg zróżnicowanych pod względem innowacyjności produktów finansowych. Platforma finansowa Trejdoo.com, której spółka jest właścicielem, oferuje usługi wymiany walut, płatności i międzynarodowe transfery środków oraz karty walutowe i rachunek powierniczy escrow.

1.4. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Adviser Audyt Sp. z o. o., wpisany na listę KIBR pod nr 3883. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 08 kwietnia 2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę, aby osiągnięty przez Spółkę zysk netto za ten rok w kwocie 371.117,71 zł został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2014 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 13 maja 2015 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 05 maja 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Igoria Trade S.A. z siedzibą w (02-707) Warszawie przy ul. Puławskiej 111A lok. 109 i dotyczy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r., na które składa się : wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego z dnia 23 grudnia 2015 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1/12/2015 z dnia 21 grudnia 2015 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w kwestiach nieuregulowanych Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 23 grudnia 2015 r. do 31

marca 2016 r. (z przerwami). Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Badanie sprawozdania finansowego, w zakresie rozliczeń publiczno-prawnych, sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako audytu podatkowego.

ADVISER Audyt Sp. z o. o. i członkowie jej Zarządu, jako osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie ADVISER Audyt Sp. z o.o.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA (w tys. zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE	2.823,0	38,1	2.185,2	27,8
1. Wartości niematerialne i prawne	608,8	8,2	798,4	10,1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	221,7	3,0	246,0	3,1
3. Inwestycje długoterminowe	57,3	0,8	5,5	0,1
4. Długoterminowe rozliczenia Międzyokresowe	1.935,1	26,1	1.135,4	14,4
B. AKTYWA OBROTOWE	4.595,4	61,9	5.685,8	72,2
1. Należności krótkoterminowe	6,7	0,1	5,4	0,1
2. Inwestycje krótkoterminowe	4.588,7	61,9	5.680,4	72,2
AKTYWA RAZEM :	7.418,4	100,0	7.871,0	100,0
PASywa (w zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1.735,6	23,4	1.637,5	20,8
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1.611,5	21,7	1.600,0	20,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	200,0	2,7	200,0	2,5
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(162,5)	(2,2)	(533,6)	(6,8)
4. Zysk (strata) netto	86,6	1,2	371,1	4,7
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5.682,8	76,6	6.233,5	79,2
1. Rezerwy na zobowiązania	21,2	0,3	15,8	0,2
2. Zobowiązania krótkoterminowe	4.229,3	57,0	5.328,3	67,7
3. Rozliczenia międzyokresowe	1.432,2	19,3	889,4	11,3
PASYWA RAZEM :	7.418,4	100,0	7.871,0	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2015	% przychodów lub kosztów ogółem	31.12.2014	% przychodów lub kosztów ogółem
	1	2	3	4
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	1.324,1	88,9	1.373,6	86,2
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.303,3	87,5	1.343,5	84,4
Przychody netto ze sprzedaży towarów	20,7	1,4	30,1	1,9
2. Koszty działalności operacyjnej	1.398,3	99,6	1.210,6	99,1
Amortyzacja	250,7	17,9	98,4	8,1
Zużycie materiałów i energii	0,5	0,0	1,3	0,1
Usługi obce	497,3	35,4	467,5	38,3
Podatki i opłaty	5,1	0,4	14,7	1,2
Wynagrodzenia	441,6	31,5	275,9	22,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70,7	5,0	38,3	3,1
Pozostałe koszty rodzajowe	112,3	8,0	285,6	23,4
Wartość sprzedanych towarów	20,1	1,4	28,9	2,4
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(74,2)		162,9	
Pozostałe przychody operacyjne	119,9	8,0	27,0	1,7
Pozostałe koszty operacyjne	5,0	0,4	10,7	0,9
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40,6		179,2	
Przychody finansowe	45,8	3,1	192,1	12,1
Koszty finansowe	0,0	0,0	0,5	0,0
5. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	86,4		370,9	
6. Zysk (strata) brutto	86,4		370,9	
Podatek dochodowy	(0,2)		(0,2)	
7. Zysk (strata) netto	86,6		371,1	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto <i>(zysk netto × 100%) / przychody netto</i>	6,54%	27,02%
2. Rentowność kapitału własnego <i>(zysk netto × 100%) / kapitały własne</i>	4,99%	22,66%
3. Rentowność majątku <i>(zysk netto × 100%) / aktywa ogółem</i>	1,17%	4,71%
4. Stopa zadłużenia <i>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania × 100%) / suma pasywów</i>	76,60%	79,20%
5. Wskaźnik płynności <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,03	1,04

- **Aktywa obrotowe** nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- **Zobowiązania krótkoterminowe** obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- **Przychody netto** obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- **Średni stan należności** z tytułu dostaw i usług stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Z przedstawionych powyżej wskaźników wynika, iż sytuacja majątkowa i finansowa spółki jest stabilna, przy czym rentowność netto spadła m.in. na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 198,1 tys. zł. Nie występują zagrożenia płynności finansowej:

- **Wskaźnik rentowności sprzedaży** w okresie badanym (2015 r.: 6,54%) w stosunku do jego wartości w roku ubiegłym (2014 r.: 27,02%) uległ znaczącemu pogorszeniu jednak kształtuje się nadal na akceptowalnym poziomie,
- **Rentowność kapitałów własnych** na koniec badanego okresu (2015 r.) wyniosła 4,99% (2014 r.: 22,66%), wskazując na znacząco niższą rentowność działalności w stosunku do roku poprzedniego, poniżej oczekiwanego przez inwestorów poziomu, uwzględniającego ryzyko inwestycji,
- **Rentowność majątku** na koniec badanego okresu (2015 r.) wyniosła 1,17% (2014 r.: 4,71%), przy typowej wartości tego wskaźnika wynoszącej 5-8%,
- **Stopa zadłużenia** zmalała w badanym okresie z 79,20% (2014 r.) do 76,60% (2015 r.), wskazując na wysoki poziom zadłużenia jednostki, mający jednak pokrycie w płynnych aktywach, co odpowiada wysokości środków klientów przechowywanych na rachunkach płatniczych,
- **Wskaźnik płynności** w roku badanym uległ nieznacznemu pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego, kształtując się na poziomie 1,03 (2013 r.: 1,04), przy oczekiwanej wielkości wskaźnika 1,2-2,0. Nie wskazuje to jednak na możliwość występowania istotnych trudności z utrzymaniem bieżącej płynności jednostki, ponieważ wszystkie zobowiązania mają pokrycie w płynnych aktywach.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach i z zachowaniem częstotliwości określonymi w art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

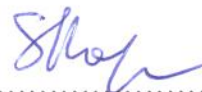
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

ADVISER Audyt sp. z o. o
Ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883

ADVISER Audyt Sp. z o.o.
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
NIP: 5242763827 REGON: 146925549



.....
Sebastian Kolega
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12764

Raport zawiera 12 (dwanaście) ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 31 marca 2016 r.