

HB REAVIS FINANCE PL Sp. z o.o.

ul. Postępu 14
02-676 Warszawa

OPINIA I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 24 lutego 2017 roku



Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Zgromadzenia Wspólników HB Reavis Finance PL Sp. z o. o.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HB Reavis Finance PL Sp. z o. o. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 14, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z dnia 19 lipca 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.– „ustawa o rachunkowości”).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce (KSRF).
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



6. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
7. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
 - b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W imieniu Advantim spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Audit sp. k.
nr ewidencyjny 4048
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa

ADVANTIM
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
AUDIT SP.K.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 522-299-94-61 Regon 146297834



Paweł Kurus
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 11469

Warszawa, 24 lutego 2017 roku



HB REAVIS FINANCE PL Sp. z o.o.

ul. Postępu 14
02-676 Warszawa

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

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

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

2

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1. Informacje ogólne	3
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	4
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	5
5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych.....	5
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	6
2. Definicje wskaźników finansowych obliczonych powyżej.....	7
3. Kontynuacja działalności	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	8
2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki.....	8
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia	8
4. Sprawozdanie z działalności	8
5. Zgodność z prawem	8
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

HB Reavis Finance PL Sp. z o.o. (zwana dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 14, została utworzona w dniu 31 maja 2012 roku pod nazwą SCD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością aktem notarialnym Rep. A Nr 3130/2012. Dnia 11 września 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki na HB Reavis Finance PL Sp. z o.o.

W dniu 12 października 2012 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000435933. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada numer REGON: 146340010 oraz NIP: 521-363-87-69.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	64, 92, Z,	POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
2	64, 99, Z,	POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
3	64, 20, Z,	DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
4	68, 10, Z,	KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
5	68, 20, Z,	WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
6	41, ,,	ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
7	42, ,,	ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ
8	43, ,,	ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
9	66, 19, Z,	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
10	73, ,,	REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału na działalność inwestycyjną grupy HB Reavis Group poprzez emisję obligacji.

Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 500.000,00 złotych i dzielił się na 10.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 3.046.981,58 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Dane udziałowca	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów w złotych	Udział w kapitale podstawowym
HB REAVIS HOLDING S.A R.L.	10.000	500.000,00	100%

W dniu 28 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do wartości nominalnej 510.000,00 złotych. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złoty każdy. Łączna cena emisyjna nowoutworzonych udziałów wyniosła 4.410.600,00 złotych. Nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną w kwocie 4.400.600,00 złotych przeznaczono na kapitał zapasowy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte wkładem pieniężnym przez dotychczasowego udziałowca HB Reavis Holding s.a r.l.. Na dzień 31 grudnia 2016 roku podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.



Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 24 lutego 2017 roku wchodził:

- | | |
|-------------------|-------------------|
| ✓ Stanislav Frnka | - Prezes Zarządu |
| ✓ Peter Pecnik | - Członek Zarządu |

W dniu 6 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o odwołaniu z pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Rene Popik. Jednocześnie podjęta została uchwała o powołaniu do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Peter Pecnik.

Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są spółka dominująca HB Reavis Holding S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu oraz inne jednostki należące do grupy kapitałowej HB Reavis Group.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe HB Reavis Finance PL Sp. z o.o., na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 147.115.242,56 złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.813.458,03 złotych,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.597.141,97 złotych,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie o 953.822,60 zł netto stanu środków pieniężnych
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Advantim sp. z o.o.. Przeprowadzający badanie kluczowy biegły rewident (Paweł Kurus, numer ewidencyjny 11469) wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 30 czerwca 2016 roku zatwierdziło Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2015 w kwocie 2.233.488,78 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, wraz ze sprawozdaniem z działalności oraz uchwałą o zatwierdzeniu tego sprawozdania finansowego zostały złożone w dniu 14 lipca 2016 roku do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 15 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4048.

Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. k. w dniu 11 listopada 2016 roku została wybrana przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. k oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z dnia 11 lipca 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 4 listopada 2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 7 listopada 2016 roku do 24 lutego 2017 roku (z przerwami).

5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W trakcie naszych prac nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 24 lutego 2017 roku Zarządu Spółki o:

- ✓ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym
- ✓ ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Suma bilansowa	147.115.242,56	145.787.283,40	144.190.141,55
Aktywa obrotowe	145.233.646,26	6.870.180,95	4.733.769,13
Środki pieniężne	816.672,46	1.770.216,66	75.780,01
Rezerwy (część długo- i krótkoterminowa)	1.447.149,42	1.206.403,15	1.214.690,75
Zobowiązania długoterminowe	0,00	137.894.598,86	137.652.174,96
Zobowiązania krótkoterminowe	142.609.426,56	4.650.573,60	5.221.219,70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.230.195,24	1.415.266,27	330.028,28
Kapitał własny	3.046.981,58	449.839,61	- 1.783.649,17
Zysk / (Strata) netto	-1.813.458,03	2.233.488,78	- 3.035.311,66
Koszty działalności operacyjnej	2.351.417,69	2.276.159,05	2.369.603,59
Rentowność aktywów (%)	-1,23%	1,53%	- 2,11%
Rentowność kapitałów własnych (%)	-403,13%	- 125,22%	-242,50%
Wskaźnik płynności I	1,02	1,48	0,91
Wskaźnik płynności III	0,01	0,38	0,01
Okres spłaty zobowiązań w dniach	281	185	41
Trwałość struktury finansowania (%)	3,05%	95,72%	95,07%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	97,93%	99,69%	101,24%

- 1) Zarówno wskaźnik płynności I, jak i wskaźnik płynności III zmalały w porównaniu do roku ubiegłego.
- 2) Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w porównaniu do 2015 roku.
- 3) Okres spłaty zobowiązań w dniach uległ wydłużeniu w 2016 roku w porównaniu do roku ubiegłego.
- 4) Wskaźnik trwałości struktury finansowania znacznie zmalał w 2016 roku w porównaniu do roku ubiegłego.
- 5) W badanym okresie odnotowano zmniejszenie obciążania majątku zobowiązaniami.

2. Definicje wskaźników finansowych obliczonych powyżej

Wskaźniki rentowności

$$\text{Wskaźnik rentowności aktywów} = \frac{\text{Zysk netto} \times 100\%}{\text{Aktywa ogółem}} \times 100\%$$

$$\text{Wskaźnik rentowności kapitału własnego} = \frac{\text{Zysk netto} \times 100\%}{\text{Kapitał własny ogółem}} \times 100\%$$

Wskaźniki płynności

$$\text{Wskaźnik płynności I} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$$

$$\text{Wskaźnik płynności III} = \frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźniki rotacji

$$\text{Okres spłaty zobowiązań w dniach} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} / 1,23 \times 365}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$$

Wskaźniki struktury finansowania

$$\text{Trwałość struktury finansowania} = \frac{\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma bilansowa}}$$

$$\text{Obciążenie majątku zobowiązaniami} = \frac{\text{Suma bilansowa} - \text{Kapitał własny}}{\text{Suma bilansowa}} \times 100\%$$

3. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie nr 2 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z dnia 19 lipca 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.).

Księgi prowadzone są przy użyciu komputerów w siedzibie Spółki z wykorzystaniem systemu Microsoft Dynamics AX 2009 wersja 5.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- ✓ zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- ✓ rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ udokumentowania operacji gospodarczych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie, dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia umowy Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

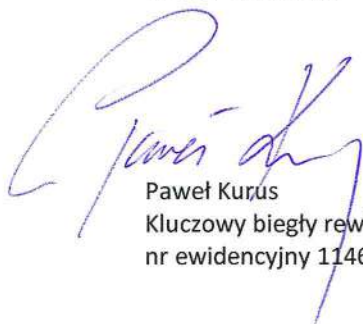
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych, paraflowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 24 lutego 2017 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Wspólników HB Reavis Finance PL Sp. z o.o. z dnia 24 lutego 2017 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności) uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

W imieniu Advantim spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Audit sp. k.
nr ewidencyjny 4048
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Paweł Kurus
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 11469

ADVANTIM
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
AUDIT SP.K.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 522-299-94-61 Regon 146297834

Warszawa, 24 lutego 2017 roku