

ORANGE POLSKA S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Orange Polska S.A. („Spółka” lub „OPL”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 grudnia 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 160.

W dniu 2 maja 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010681.

Spółka posiada numer NIP: 526-02-50-995 nadany w dniu 4 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 012100784 nadany w dniu 17 stycznia 1992 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Orange Polska. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 18.1 oraz 28 informacji dodatkowych do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- świadczenie komórkowych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, w tym połączeń głosowych, usług przesyłu wiadomości i treści, dostępu do Internetu oraz telewizji;
- świadczenie usług w zakresie dzierżawy łączy, transmisji danych oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej;
- sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 937 milionów złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 11 779 milionów złotych.

Zgodnie z Protokołem z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 kwietnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Orange S.A.	664 999 999	664 999 999	1 995	50,67%
Pozostali akcjonariusze	647 357 480	647 357 480	1 942	49,33%
	-----	-----	-----	-----
Razem	1 312 257 479	1 312 357 479	3 937	100%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 15 lutego 2016 roku wchodził:

Bruno Duthoit	- Prezes Zarządu
Jolanta Dudek	- Członek Zarządu
Mariusz Gaca	- Członek Zarządu
Jacek Kowalski	- Członek Zarządu
Bożena Leśniewska	- Członek Zarządu
Piotr Muszyński	- Członek Zarządu
Maciej Nowohoński	- Członek Zarządu
Michał Paschalis-Jakubowicz	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 8 października 2015 roku Rada Nadzorcza Orange Polska S.A. powołała następujące osoby na stanowisko członków zarządu:

- Jolanta Dudek
- Bożena Leśniewska
- Michał Paschalis-Jakubowicz

W dniu 4 lutego 2016 roku, pan Bruno Duthoit złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2016 roku.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Orange Polska S.A. powołała pana Jean-François Fallacher na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 1 maja 2016 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 18 lipca 2005 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 15 czerwca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 (DzU 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 16 czerwca 2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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.

Na podstawie naszego badania, z dniem 15 lutego 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Orange Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Orange Polska S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 160, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące dodatkowe noty objaśniające oraz zasady (polityki) rachunkowości („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownictwa za sprawozdanie finansowe

Kierownictwo spółki odpowiada za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz za zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznych, odpowiednich dla zapewnienia sporządzenia sprawozdania finansowego, które jest wolne od istotnych nieprawidłowości, wywołanych oszustwami lub błędem. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnie z wymogami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Badanie obejmuje przeprowadzenie procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym na ocenie ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości sprawozdania finansowego, spowodowanych oszustwami lub błędami. W dokonywaniu tego osądu, biegły rewident bierze pod uwagę kontrole wewnętrzne odpowiednie dla sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdań finansowych jednostki, w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie do sytuacji, nie zaś w celu wyrażenia opinii o efektywności kontroli wewnętrznych jednostki. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz ocenę zasadności szacunków księgowych dokonanych przez kierownictwo, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

Opinia

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, a także jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok zakończony w tym terminie, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE, oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm.)”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 7 września 2015 roku do 15 lutego 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 28 września 2015 roku do 13 listopada 2015 roku, od 1 grudnia 2015 roku do 22 grudnia 2015 roku oraz od 5 stycznia 2016 roku do 29 stycznia 2016 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego jak również za 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 15 lutego 2016 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- 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.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Piotra Sokołowskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 9752, działającego w imieniu Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 73. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 9 kwietnia 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	556
kapitał rezerwowy	11

	567
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 21 kwietnia 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2015 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźniki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania innego biegłego rewidenta.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wyliczono uwzględniając prawne połączenie Orange Polska S.A., PTK-Centertel Sp. z o.o. i Orange Polska sp. z o.o. dnia 31 grudnia 2013.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	23 164	23 986	25 180
kapitał własny	11 779	12 199	12 394
wynik finansowy netto	257	567	401
rentowność majątku (%)	1,1%	2,4%	1,6%
wynik finansowy netto x 100%			
suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	2,1%	4,6%	3,2%
wynik finansowy netto x 100%			
kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	2,2%	4,8%	3,2%
wynik finansowy netto x 100%			
przychody			
płynność – wskaźnik płynności I	0,6	0,6	0,4
aktywa obrotowe ogółem na koniec okresu			
zobowiązania krótkoterminowe*			
płynność – wskaźnik płynności III	0,05	0,05	0,03
środki pieniężne na koniec okresu			
zobowiązania krótkoterminowe*			
szybkość obrotu należności	55 dni	42 dni	34 dni
należności z tytułu dostaw i usług (obrotowe oraz			
trwale) x 365 dni			
przychody			

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań	97 dni	92 dni	88 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług (obrotowe oraz trwałe)} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty operacyjne}}$			
szybkość obrotu zapasów	47 dni	44 dni	43 dni
$\frac{\text{zapasy na koniec okresu} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych telefonów i innych towarów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	75,0%	78,2%	68,3%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania trwałe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	49,1%	49,1%	50,8%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,9	0	0,9
od grudnia do grudnia	-0,5	-1	0,7

* - Zobowiązania krótkoterminowe składają się z krótkoterminowych zobowiązań handlowych, krótkoterminowych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z wyłączeniem zobowiązań handlowych, pozostałych krótkoterminowych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

Wskaźnik rentowności majątku na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 1,1% i uległ obniżeniu w stosunku do roku zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku kiedy wynosił 2,4% oraz do roku zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił 1,6%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 2,1% i uległ zmniejszeniu w porównaniu do lat 2014 - 2013 kiedy to wynosił odpowiednio 4,6% i 3,2%.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniósł - 2,2% i uległ obniżeniu w stosunku do roku zakończony 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosił 4,8% oraz do roku zakończony 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił 3,2%.

Wskaźnik płynności I liczony na koniec okresu w 2015 roku wyniósł 0,6 i był na analogicznym poziomie jak za rok 2014 Natomiast w 2013 roku wskaźnik był niższy i wynosił 0,4.

Wskaźnik płynności III liczony na koniec okresu w 2015 roku wyniósł 0,05 i kształtował się na analogicznym poziomie jak na koniec 2014 roku. Z kolei w 2013 roku wskaźnik wynosił 0,03.

Wskaźnik szybkości obrotu należności liczony na koniec okresu w 2015 roku wydłużył się do poziomu 55 dni z 42 dni na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 34 dni na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań liczony na koniec okresu w 2015 roku wynosił 97 dni i uległ wydłużeniu w stosunku do roku 2014, kiedy wynosił 92 dni oraz 88 dni w roku 2013.

Wskaźnik szybkości obrotu zapasów liczony na koniec okresu wzrósł w 2015 roku do 47 dni w porównaniu do 44 dni w 2014 roku i 43 dni w 2013 roku.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 75% i uległ obniżeniu w porównaniu do stanu na koniec 31 grudnia 2014 roku kiedy wynosił 78,2% oraz podwyższeniu do stanu na koniec 31 grudnia 2013 roku, kiedy kształtował się na poziomie 68,3%.

Wartość obciążenia majątku zobowiązaniami spadła w 2015 roku do poziomu 49,1% w porównaniu do poziomu osiągniętego na koniec 2013 roku, kiedy to wynosiła 50,8%, z kolei na dzień 31 grudnia 2014 roku wskaźnik ten kształtował się na analogicznym poziomie jak w 2015 roku.

3.3 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 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Novae Oracle EBS w Centrum Operacji Księgowych w Lublinie. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku .

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

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

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Łukasz Piotrowski
biegły rewident
nr 12390

Mikołaj Rytel

Warszawa, dnia 15 lutego 2016 roku