



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**Advanced Ocular Sciences S.A. (do 03.02.2015 r.
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne S.A.)**

we

Wrocławiu

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Advanced Ocular Sciences S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Advanced Ocular Sciences S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zorganizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz 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 oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji 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, załączone sprawozdanie finansowe Advanced Ocular Sciences S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 03 czerwca 2015 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

Advanced Ocular Sciences S.A. (do 03.02.2015 r.
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne S.A.)

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 9 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	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.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	7
3.	Część szczegółowa raportu	8
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	8
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	8
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Advanced Ocular Sciences S.A. (do 03.02.2015 r. Emmerson Wierzytelności Hipoteczne S.A.)

1.1.2. Siedziba Spółki

Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 04.04.2011 r.
Numer rejestru: KRS 0000379621
REGON: 142887562
NIP: 1080011117

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej. Z dniem 26.09.2014 r. aktem notarialnym nr 3143/2014 Spółka rozszerzyła działalność o badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii oraz produkcję urządzeń i instrumentów oraz wyrobów medycznych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 4.000.000,00 zł. przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Pozostali *	400 000	100,00%	4 000,00	100,00%
RAZEM	400 000	100,00%	4 000,00	100,00%

* na dzień 31.12.2014 r. nie wystąpiła koncentracja powyżej 5%

Z dniem 14.02.2014 r. KRS dokonał rejestracji scalenia 40.000.000 szt. akcji serii od A do D o wartości nominalnej 4.000.000 zł. Po operacji scalenia kapitał podstawowy dzielił się na 400.000 szt. akcji serii A1 o wartości nominalnej 4.000.000,00 zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26.09.2014 r. uchwałą nr 16 dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 6.000.000,00 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 03.02.2015 r. W związku z powyższym na dzień bilansowy opłacone a niezarejestrowane podwyższenie zostało zaprezentowane w bilansie w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- jest spółką stowarzyszoną z Dom Maklerski WDM S.A., który posiada 48,64% udziału w kapitale i prawach głosu w Spółce;
- jest spółką dominującą dla Milestone Ophthalmic Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Wojciech Grzegorzczak – Prezes Zarządu,
- Leonardo Osser – Wiceprezes Zarządu.

Do dnia 17.10.2014 r. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Tadeusz Popławski. Zgodnie z uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 17.10.2014 r. funkcję tę przejął Wojciech Grzegorzczak, jednocześnie Rada Nadzorcza uchwałą nr 3 powołała na funkcję Wiceprezesa Zarządu Leonarda Ossera. W dniu 28.01.2015 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 27.01.2015 r. złożona przez Leonarda Ossera. Z dniem 30.03.2015 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Mariusza Chłopa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Jolanta Sękowska
Numer w rejestrze: 12749

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5; 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 07.01.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 04.12.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 05.05.2015 r. do 08.05.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Zwrócono uwagę, że na dzień 31.12.2013 r. suma poniesionych strat przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w związku z czym zgodnie z art. 397 Kodeksu S spółek Handlowych Walne Zgromadzenie powinno podjąć uchwałę o dalszym istnieniu jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.427.487,13 złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.08.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Advanced Ocular Sciences S.A. z siedzibą we Wrocławiu Plac powstańców Śląskich 1 lok 201 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

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 niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

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 PKF Consult Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	-	-	0,47	0,0%	100,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	5,96	0,1%	100,0%
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	6 000,00	83,5%	100,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,43	0,4%	13,63	0,2%	297,1%
	3,43	0,4%	6 020,06	83,7%	175309,8%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	830,23	96,2%	970,34	13,5%	16,9%
Inwestycje krótkoterminowe	24,93	2,9%	199,00	2,8%	698,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,70	0,5%	-	-	-100,0%
	859,86	99,6%	1 169,34	16,3%	36,0%
AKTYWA RAZEM	863,29	100,0%	7 189,40	100,0%	732,8%

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	4 000,00	463,3%	4 000,00	55,6%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	31,54	3,7%	31,54	0,4%	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	6 000,00	83,5%	100,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-774,13	-89,7%	-3 201,62	-44,5%	313,6%
Zysk (strata) netto	-2 427,49	-281,2%	-719,14	-10,0%	-70,4%
	829,92	96,1%	6 110,78	85,0%	636,3%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	6,60	0,8%	12,42	0,2%	88,2%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	1 004,72	14,0%	100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	26,77	3,1%	61,48	0,9%	129,7%
	33,37	3,9%	1 078,62	15,0%	3132,4%
PASYWA RAZEM	863,29	100,0%	7 189,40	100,0%	732,8%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	275,00	100,0%	-	-100,0%
	275,00	100,0%	-	-100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	68,04	24,7%	1,53	-97,8%
Zużycie materiałów i energii	8,06	2,9%	24,64	205,8%
Usługi obce	133,79	48,7%	345,60	158,3%
Podatki i opłaty	17,79	6,5%	68,19	283,2%
Wynagrodzenia	29,07	10,6%	132,27	355,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	17,12	355,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	55,45	20,2%	30,09	-45,7%
	312,20	113,5%	619,45	98,4%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-37,20	-13,5%	-619,45	1565,4%
Pozostałe przychody operacyjne	1,50	0,5%	0,96	-36,4%
Pozostałe koszty operacyjne	120,42	43,8%	2,21	-98,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-156,11	-56,8%	-620,71	297,6%
Przychody finansowe	835,45	303,8%	10,44	-98,8%
Koszty finansowe	3 122,40	1135,4%	117,24	-96,2%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 443,06	-888,4%	-727,51	-70,2%
Zysk (strata) brutto	-2 443,06	-888,4%	-727,51	-70,2%
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-15,57	-5,7%	-8,37	-46,2%
Zysk (strata) netto	-2 427,49	-882,7%	-719,14	-70,4%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-52,5%	-13,5%	-
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	-24,6%	-74,8%	-20,7%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	74,8	9,7	-
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	3,4%	3,1%	14,8%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I		12,4	32,1	19,0
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

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.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu 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, w tym dotyczących:

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

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.2. 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.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 03 czerwca 2015 r.