

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
W INVESTMENTS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU



1. WSTĘP.....	3
2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W INVESTMENTS S.A. W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....	3
2.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ	3
2.2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU.....	4
2.3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	4
3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW DZIAŁAJĄCYCH PRZY RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....	5
3.1. WSTĘP	5
3.2. SKŁAD KOMITETU AUDYTU	6
3.3. ZAKRES PRAC KOMITETU AUDYTU SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	6
4. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ	7
5. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU	9
6. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....	10



1. WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki pod firmą W Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 32, 00-838 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000045531 („Spółka”), sprawując kolegialnie stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, przestrzegając zasad wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Regulamin Rady Nadzorczej Spółki został uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 28/2013 powziętą w dniu 18 października 2013 roku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w uzgodnieniu z Przewodniczącym Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście bądź oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw określonych w Statucie Spółki bądź Regulaminie Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z więcej niż 5 członków, jej działalność wspomaga funkcjonujący przy niej Komitet Audytu. Zadania, organizację i sposób działania Komitetu Audytu określa odrębny regulamin.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W INVESTMENTS S.A. W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

2.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec roku obrotowego 2014 wchodził:

Karol Szymański	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Oskar Kowalewski	- Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Sieradzan	- Członek Rady Nadzorczej
Leszek Wiśniewski	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy, zakończonych 31 grudnia 2014 roku, w składzie Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 2 czerwca 2014 roku dr Radosław L. Kwaśnicki złożył rezygnację ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej oraz funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 1 lipca 2014 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2014 z dnia 2 czerwca 2014 roku;
- w dniu 15 września 2014 roku Pani Sylwia Pusz złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 września 2014 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2014 z dnia 15 września 2014 roku;
- w dniu 15 października 2014 roku Pan Leszek Wiśniewski został powołany na Członka Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2014 z dnia 15 października 2014 roku;
- w dniu 15 października 2014 roku Panu Karolowi Szymańskiemu powierzono pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2014 z dnia 15 października 2014 roku.

2.2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU

Rada Nadzorcza zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki w głównych obszarach jej funkcjonowania. Przeważającą formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było odbywanie posiedzeń oraz podejmowanie uchwał.

2.3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały i postanowienia:

DATA	NR	W SPRAWIE
10.01.2014 r.	1/2014 – 2/2014	- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, - zaopiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 stycznia 2015 roku
12.05.2015 r.	3/2014 – 9/2014	- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, - oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku; - oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku, - oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

		<p><i>netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku,</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,</i> - <i>zaopiniowania spraw mających stanowić przedmiot obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2013 roku,</i> - <i>wyboru podmiotu mającego przeprowadzić przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku,</i>
<i>12.09.2014 r.</i>	<i>10/2014</i>	- <i>zaopiniowania spraw mających stanowić przedmiot obrad Nadzwyczajnego Walnego zgromadzenia zwołanego na dzień 19 września 2014 roku.</i>
<i>02.12.2014 r.</i>	<i>2/2014</i>	- <i>postanowienie w sprawie zatwierdzenia protokołów przeprowadzonych głosowań Rady Nadzorczej Spółki trybie obiegowym (pisemnym).</i>

3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW DZIAŁAJĄCYCH PRZY RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

3.1. WSTĘP

W dniu 11 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 5/2013 w sprawie powołania Komitetu Audytu Spółki oraz uchwałę nr 4/2013 w sprawie uchwalenia Regulaminu Komitetu Audytu Spółki. Zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitet Audytu pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki. Przy wykonywaniu swoich zadań Komitet Audytu kieruje się postanowieniami Regulaminu Komitetu Audytu oraz „Rekomendacjami dotyczącymi funkcjonowania Komitetu Audytu” wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają najpóźniej z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu tej osoby w Radzie Nadzorczej.

W skład Komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej posiadający status niezależnego członka Rady Nadzorczej. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien jednocześnie posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

3.2. SKŁAD KOMITETU AUDYTU

W skład Komitetu Audytu Spółki w roku obrotowym 2014 wchodził:

Prof. Oskar Kowalewski – Przewodniczący Komitetu Audytu

Piotr Sieradzan – Członek Komitetu Audytu

Karol Szymański – Członek Komitetu Audytu

3.3. ZAKRES PRAC KOMITETU AUDYTU SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 działania Rady Nadzorczej wspomagane były przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ konsultacyjno-doradczy Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Komitetu Audytu wspiera on Radę Nadzorczą Spółki w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem niefinansowym, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi.

W roku obrotowym 2014 odbyły się 3 posiedzenia Komitetu Audytu podczas których powzięte zostały 4 uchwały. Z każdego posiedzenia Komitetu Audytu Spółki sporządzone zostały protokoły potwierdzające powzięcie przez Komitet Audytu Spółki przedmiotowych uchwał, które przechowywane są w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Prostej 32.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Komitet Audytu Spółki podjął następujące uchwały:

DATA	NR	W SPRAWIE
25.03.2014 r.	01/2014	- przyjęcia rekomendacji dotyczącej zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013.
12.05.2014 r.	02/2014 - 03/2014	- przyjęcia rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu mającego przeprowadzić przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 20.06.2014 roku oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na dzień 20.06.2014 roku,

		- przyjęcia rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2014 oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzanego na dzień 31.12.2014 roku
04.09.2014 r.	04/2014	- dokonania analizy Skonsolidowanego Śródrocznego Raportu Półrocznego W Investments S.A. sporządzonego za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

4. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI Z WYNIKÓW OCENY:

- (i) SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU;
- (ii) SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU;
- (iii) JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W INVESTMENTS S.A. SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2014 ROKU;
- (iv) SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W INVESTMENTS S.A. SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.
- (v) WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU WYPRACOWANEGO PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU.

Komitet Audytu działając zgodnie z § 4 ust. 3 pkt 5) Regulaminu Komitetu Audytu, po dokonaniu analizy sprawozdań finansowych Spółki oraz zapoznaniu się z dodatkowymi informacjami oraz wyjaśnieniami Dyrektora Departamentu Kontrolingu i Finansów Spółki oraz przedstawicieli spółki pod firmą WBS Audyt Sp. z o.o. w tym biegłego rewidenta, który sporządził opinię do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2014, w ramach czynności monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, w dniu 22 kwietnia 2015 roku, zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki zatwierdzenie zbadanego przez audytora jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

W ramach przyznanych jej kompetencji Rada Nadzorcza Spółki dokonała szczegółowej oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku;
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym

31 grudnia 2014 roku;

- jednostkowego sprawozdania finansowego W Investments S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku, składającego się z:
 - wprowadzenia,
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazującego kwotę 220.079.462,27 zł,
 - rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk na poziomie 27.910.942,66 zł,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 27.557.176,09 zł,
 - rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.319.021,86 zł,
 - dodatkowej informacji i objaśnienia.
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej W Investments S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku, składającego się z:
 - wprowadzenia,
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 342.449.404,34 zł,
 - rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego na poziomie 17.335.113,55 zł,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.081.038,07zł,
 - rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.944.794,04 zł,
 - dodatkowej informacji i objaśnienia.

W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza wydała **pozytywną** opinię o przywołanych powyżej sprawozdaniach wskazując, iż zostały sporządzone one w sposób zgodny zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa, a także w sposób zgodny z prawdą i rzetelnie oddający finansową oraz ekonomiczną sytuację Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014 zysku netto, w kwocie w kwocie 27.910.942,66 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 66/100) podzielić w sposób następujący:

- (i) wypłacić akcjonariuszom Spółki dywidendę w kwocie 8.326.850,32 zł (tj. 0,38 gr na akcję)
- (ii) pozostałą część wypracowanego przez Spółkę zysku netto przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz zwiększenie kapitału zapasowego i rezerwowego Spółki, zgodnie z poniższym:

- a) kwotę 7.488.956,93 zł przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych, wynoszącej 7.488.956,93 zł;
- b) kwotę 2.232.875,41 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki;
- c) kwotę 9.862.260,00 zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy, o użyciu którego zdecyduje Walne Zgromadzenie.

5. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Rada Nadzorcza Spółki mając na względzie dyspozycję zawartą w załączniku do Uchwały nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie – „Dobre praktyki spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie” sporządziła zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, o następującej treści:

„W Investments S.A. - spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, działająca w segmentach: inwestycyjnym, usług finansowych oraz pośrednictwa, angażująca się w projekty Private Equity - Venture Capital (kapitał na rozwój – kapitał podwyższonego ryzyka), jak również inicjująca własne przedsięwzięcia biznesowe - w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2014 roku osiągnęła zadowalające wyniki finansowe, które przewyższyły te prognozowane przez Zarząd Spółki w czerwcu 2014 roku.

Sytuacja finansowa Spółki na koniec okresu sprawozdawczego była stabilna, o czym świadczyły m.in. wskaźniki płynności finansowej I stopnia utrzymujące się na poziomie 9,74 oraz wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wynoszący 6,85%, który potwierdza solidne fundamenty struktury finansowej Spółki.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku Spółka w znaczący sposób poprawiła efektywność działania, o czym świadczy wzrost wskaźnika rentowności aktywów z poziomu 4,55% do 12,68% oraz lepiej angażowała swoje kapitały uzyskując średnią efektywność 13,55%.

Zysk netto wypracowany przez Spółkę w wysokości 27 911 tys. zł niewątpliwie pozwoli jej na pokrycie strat lat ubiegłych (wynoszących 7 489 tys. zł), co oznaczać będzie otwarcie nowej perspektywy dla Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie analizy sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014 ocenia sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym jako dobrą i pozwalającą Spółce prowadzić dalszą działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, bez konieczności ograniczenia rozmiaru tej działalności.”

6. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który na bieżąco monitoruje zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru sprawowanego nad Spółką, przeglądu sprawozdań Spółki i dyskusji z Zarządem.

Rada Nadzorcza Spółki mając na uwadze, wskazane przez Zarząd W Investments S.A., w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki podstawowe płaszczyzny ryzyka związane z jej działalnością, niniejszym ocenia, iż identyfikacja przedstawionych grup ryzyk umożliwia Zarządowi W Investments S.A. skuteczne zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki.

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, składają się (i) narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego oraz (ii) ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami, a także (iii) wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 11 stycznia 2013 roku, który stanowi dodatkowy element mechanizmu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.