



**Apator S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

**Opinia zawiera 3 strony  
Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**



**KPMG Audyt**  
**Spółka z ograniczoną**  
**odpowiedzialnością sp.k.**  
Biuro w Poznaniu  
ul. Roosevelta 18  
60-829 Poznań  
Poland

Telefon +48 61 845 46 00  
Fax +48 61 845 46 01  
E-mail [poznan@kpmg.pl](mailto:poznan@kpmg.pl)  
Internet [www.kpmg.pl](http://www.kpmg.pl)

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Apator S.A.*

### **Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Apator S.A. z siedzibą w Toruniu przy ulicy Gdańskiej 4 A, lok. C4 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa 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 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 oraz 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 stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.



## Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

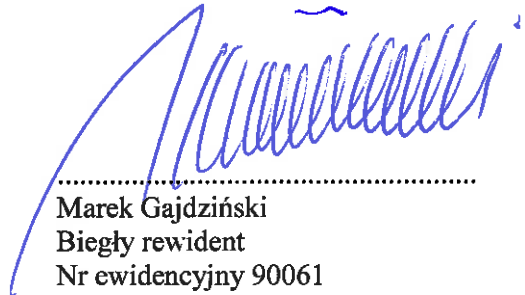
### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

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 rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa



.....  
Rafał Wiza  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik



.....  
Marek Gajdziński  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90061  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 23 kwietnia 2014 r.



**Apator S.A.**

**Raport uzupełniający  
z badania  
jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

## 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.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Apator S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Gdańska 4 A, lok. C4  
87-100 Toruń

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	24 października 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000056456
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	3.310.702,80 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Pan Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- Pan Tomasz Habryka – Członek Zarządu
- Pan Jerzy Kuś – Członek Zarządu

Z dniem 24 czerwca 2013 roku Pan Janusz Niedźwiecki zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 października 2012 roku na funkcję Prezesa Zarządu z dniem 25 czerwca 2013 roku został powołany Pan Andrzej Szostak.

### **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:	Rafał Wiza
Numer w rejestrze:	11995

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 70.343.816,18 złotych został podzielony następująco:

- Dywidenda: 46.349.839,20 zł
- Kapitał zapasowy: 23.993.976,98 zł

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2013 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Apator S.A. z siedzibą w Toruniu, przy ul. Gdańskiej 4A lok. C4 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 czerwca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 stycznia 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 12 do 15 listopada 2013 r. oraz od 24 lutego do 7 marca 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.



Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezajstnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego 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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 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 późniejszymi zmianami).

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	4 290	1,6	3 057	1,1
Rzeczowe aktywa trwałe	71 942	26,3	69 272	25,3
Nieruchomości inwestycyjne	1 320	0,5	1 303	0,5
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	121 884	44,5	126 380	46,2
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	83	0,0
Należności długoterminowe	41	0,0	943	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 151	7,7	20 455	7,5
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>220 628</b>	<b>80,6</b>	<b>221 493</b>	<b>80,9</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	19 458	7,1	18 898	6,9
Należności handlowe	28 299	10,3	25 675	9,4
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 141	0,4	-	-
Należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	697	0,3	1 666	0,6
Pozostałe należności krótkoterminowe	932	0,3	415	0,2
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	778	0,3	131	0,0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	85	0,0	214	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 354	0,5	4 566	1,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	630	0,2	741	0,3
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>53 374</b>	<b>19,4</b>	<b>52 306</b>	<b>19,1</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>274 002</b>	<b>100,0</b>	<b>273 799</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3 311	1,2	3 311	1,2
Pozostałe kapitały	162 305	59,2	138 311	50,5
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(170)	0,0	(49)	0,0
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	349	0,1	359	0,1
Niepodzielony wynik finansowy	41 417	15,1	57 150	20,9
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>207 212</b>	<b>75,6</b>	<b>199 082</b>	<b>72,7</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania długoterminowe	1 423	0,5	1 024	0,3
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 606	1,7	4 585	1,8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>6 029</b>	<b>2,2</b>	<b>5 609</b>	<b>2,1</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	35 702	13,1	35 358	12,9
Zobowiązania handlowe	14 350	5,2	13 092	4,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	4 009	1,5
Zobowiązania z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 505	0,9	2 069	0,8
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 215	1,9	11 545	4,2
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 366	0,9	2 459	0,9
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	623	0,2	575	0,2
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>60 761</b>	<b>22,2</b>	<b>69 108</b>	<b>25,2</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>66 790</b>	<b>24,4</b>	<b>74 717</b>	<b>27,3</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>274 002</b>	<b>100,0</b>	<b>273 799</b>	<b>100,0</b>

\* Sprawozdanie przekształcone zgodnie z notą 7.31 jednostkowego sprawozdania finansowego

## 2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	167 862	100,0	183 411	100,0
Koszt własny sprzedaży	(120 051)	71,5	(140 438)	76,6
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>47 811</b>	<b>28,5</b>	<b>42 973</b>	<b>23,4</b>
Koszty sprzedaży	(9 524)	5,7	(10 220)	5,6
Koszty ogólnego zarządu	(24 302)	14,4	(24 163)	13,1
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>13 985</b>	<b>8,3</b>	<b>8 590</b>	<b>4,7</b>
Pozostałe przychody operacyjne	785	0,5	19 674	10,7
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 770</b>	<b>8,8</b>	<b>28 264</b>	<b>15,4</b>
Przychody finansowe	38 198	22,7	29 260	16,0
Koszty finansowe	(1 729)	1,0	(3 144)	1,7
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>36 469</b>	<b>21,7</b>	<b>26 116</b>	<b>14,2</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>51 239</b>	<b>30,5</b>	<b>54 380</b>	<b>29,7</b>
Podatek dochodowy	(604)	0,4	(4 829)	2,6
Odroczony podatek dochodowy	665	0,5	20 842	11,4
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>51 300</b>	<b>30,6</b>	<b>70 393</b>	<b>38,4</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(10)	0,0	1 819	1,0
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	(121)	0,1	(49)	0,0
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>(131)</b>	<b>0,1</b>	<b>1 770</b>	<b>1,0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>51 169</b>	<b>30,5</b>	<b>72 163</b>	<b>39,3</b>

\* Sprawozdanie przekształcone zgodnie z notą 7.3.1 jednostkowego sprawozdania finansowego

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	30,6%	38,4%	24,2%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	32,9%	54,6%	29,6%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności handlowych x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	59 dni	64 dni	75 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	24,4%	27,3%	35,5%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,8	1,0

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System 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 jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

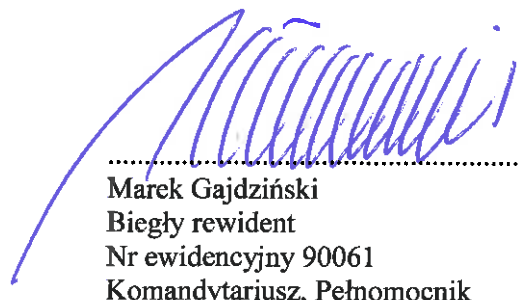
#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa



Rafał Wiża  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik



Marek Gajdziński  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90061  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 23 kwietnia 2014 r.