



MERCOR SA
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 marca 2014 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 marca 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Gdańsku
al. Zwycięstwa 13a
80-219 Gdańsk
Poland

Telefon +48 58 772 95 00
Fax +48 58 772 95 01
E-mail gdansk@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia MERCOR SA

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego MERCOR SA z siedzibą w Gdańsku, ul. Grzegorza z Sanoka 2 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe noty objaśniające 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 odpowiedności 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 MERCOR SA przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 marca 2014 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.

Inne kwestie

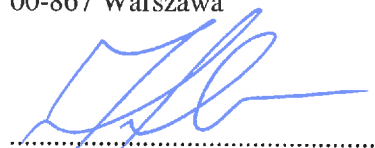
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2013 r., zostało zbadane przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 19 czerwca 2013 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności MERCOR SA 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 2014 r. poz. 133) 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



.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik

9 czerwca 2014 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



MERCOR SA
Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 marca 2014 r.

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 marca 2014 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 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

MERCOR SA

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Grzegorza z Sanoka 2
80-408 Gdańsk

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

| | |
|---|---|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data: | 21 września 2004 r. |
| Numer rejestru: | KRS 0000217729 |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego: | 3.914.633,75 złotych |

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2014 r. wchodzi:

- Krzysztof Krempeć – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Lisewski – Wiceprezes 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: | Zbigniew Libera |
| Numer w rejestrze: | 90047 |

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 marca 2013 r. zostało zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 września 2013 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 39.476.082,58 złotych zostanie w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 października 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia MERCOR SA z siedzibą Gdańsku, ul. Grzegorza z Sanoka 2 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z 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 z dnia 3 kwietnia 2007 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 22 października 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 października 2013 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 4 do 15 listopada 2013 r. oraz w okresie od 6 do 23 maja 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 niezaistnieniu 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 | 31.03.2014 zł '000 | % | dane przekształcone | |
|---|-----------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | | | 31.03.2013 zł '000 | % |
| | | aktywów | | aktywów |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne | 12.646 | 2,5 | 16.499 | 7,1 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 41.583 | 8,1 | 17.056 | 7,4 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | 15.043 | 6,5 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 276.890 | 53,8 | 62.307 | 26,9 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5.987 | 1,2 | 6.749 | 2,9 |
| Inne aktywa długoterminowe | 5.747 | 1,1 | 12.745 | 5,5 |
| | 342.853 | 66,6 | 130.399 | 56,3 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 9.235 | 1,8 | 22.226 | 9,6 |
| Aktywa finansowe | 2.474 | 0,5 | 5.800 | 2,5 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 48.415 | 9,4 | 66.209 | 28,6 |
| Transakcje terminowe typu forward | 30 | - | 3 | - |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 5.138 | 1,0 | 5.138 | 2,2 |
| Inne aktywa obrotowe | 829 | 0,2 | 1.362 | 0,6 |
| Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty | 105.546 | 20,5 | 461 | 0,2 |
| | 171.667 | 33,4 | 101.199 | 43,7 |
| AKTYWA RAZEM | 514.520 | 100,0 | 231.598 | 100,0 |
| | | | | |
| PASYWA | 31.03.2014 zł '000 | % | dane przekształcone | |
| | | | 31.03.2013 zł '000 | % |
| | | pasywów | | pasywów |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał akcyjny | 3.915 | 0,8 | 3.915 | 1,7 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 106.202 | 20,6 | 131.967 | 57,0 |
| Kapitały rezerwowe | 857 | 0,2 | 857 | 0,4 |
| Zyski zatrzymane | 165.425 | 32,2 | (23.372) | 10,1 |
| Razem kapitały własne | 276.399 | 53,7 | 113.367 | 48,9 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 78 | - | 146 | 0,1 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 13.752 | 2,7 | 1.008 | 0,4 |
| | 13.830 | 2,7 | 1.154 | 0,5 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty | 185.896 | 36,1 | 83.303 | 36,0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 35.579 | 6,9 | 32.411 | 14,0 |
| Transakcje terminowe typu forward | - | - | 31 | - |
| Rezerwy na zobowiązania | 654 | 0,1 | 103 | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2.162 | 0,4 | 1.229 | 0,5 |
| | 224.291 | 43,6 | 117.077 | 50,6 |
| PASYWA RAZEM | 514.520 | 100,0 | 231.598 | 100,0 |

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 1.04.2013 - 31.03.2014 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży | 1.04.2012 - 31.03.2013 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 120.921 | 100,0 | 122.551 | 100,0 |
| Koszt własny sprzedaży | (86.126) | 71,2 | (84.908) | 69,3 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 34.795 | 28,8 | 37.643 | 30,7 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 842 | 0,7 | 2.358 | 1,9 |
| Koszty sprzedaży | (13.762) | 11,4 | (13.865) | 11,3 |
| Koszty ogólnego zarządu | (9.146) | 7,6 | (6.376) | 5,2 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (3.903) | 3,2 | (4.862) | 4,0 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 8.826 | 7,3 | 14.898 | 12,2 |
| Przychody finansowe | 145.940 | 120,7 | 956 | 0,8 |
| Koszty finansowe | (10.200) | 8,4 | (10.482) | 8,6 |
| Odwrócone odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych | 31.806 | 26,3 | - | - |
| Utworzone odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych | (3.911) | 3,2 | (27.172) | 22,2 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | 172.461 | 142,6 | (21.800) | 17,8 |
| Podatek dochodowy | (166) | 0,1 | 6.042 | 4,9 |
| Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej | 172.295 | 142,5 | (15.758) | 12,9 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| (Strata) netto z działalności zaniechanej | (9.264) | 7,7 | (23.718) | 19,4 |
| Zysk/(Strata) netto | 163.031 | 134,8 | (39.476) | 32,2 |
| Dochody całkowite ogółem | 163.031 | 134,8 | (39.476) | 32,2 |
| Zysk (strata) na akcje: | | | | |
| Z działalności kontynuowanej: | | | | |
| Zwykły | 11,00 | | (1,01) | |
| Rozwodniony | 11,00 | | (1,01) | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | | |
| Zwykły | 10,41 | | (2,52) | |
| Rozwodniony | 10,41 | | (2,52) | |

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2014 | 2013 |
|---|---------|----------------|
| 1. Rentowność sprzedaży netto | | |
| $\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 134,8% | wartość ujemna |
| 2. Rentowność kapitału własnego | | |
| $\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy}}$ | 143,8% | wartość ujemna |
| 3. Szybkość obrotu należności | | |
| $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 193 dni | 210 dni |
| 4. Stopa zadłużenia | | |
| $\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$ | 46,3% | 51,1% |
| 5. Wskaźnik płynności | | |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 0,8 | 0,9 |

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług 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 wrywkowego 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 2014 r. poz. 133) 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



.....
Zbigniew Libera

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90047

Komandytariusz, Pełnomocnik

9 czerwca 2014 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI