



**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego  
„Baltona” 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.**  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa  
Poland

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.*

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Działkowa 115 („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 z przepływów pieniężnych, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 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 Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” 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 Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. 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



.....  
Wojciech Stopka  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90060  
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2014 r.



**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego  
„Baltona” 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.	<b>Część ogólna raportu</b>	3
1.1.	<b>Dane identyfikujące Spółkę</b>	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.	<b>Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych</b>	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	<b>Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy</b>	4
1.4.	<b>Zakres prac i odpowiedzialności</b>	4
2.	<b>Analiza finansowa Spółki</b>	6
2.1.	<b>Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	<b>Wybrane wskaźniki finansowe</b>	8
3.	<b>Część szczegółowa raportu</b>	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**

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Działkowa 115  
02-234 Warszawa

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

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	12 października 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000051757
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	2.814.144,25 złotych

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

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

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

- Andrzej Uryga – Prezes Zarządu,
- Piotr Maciej Kazimierski – Członek Zarządu,
- Piotr Zdzisław Wilczyński – Członek Zarządu,
- Simon Forde – Członek Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 marca 2013 r. Pan Andrzej Uryga został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu na 3-letnią kadencję ze skutkiem natychmiastowym.

Z dniem 23 kwietnia 2013 r. samoistnie wygasł mandat Pana Mahandra Kumar Thakar.

W dniu 8 lipca 2013 r. Pan Witold Kruszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 lipca 2013 r. Pan Piotr Wilczyński (z mocą od 1 września 2013 r.) oraz Pan Simon Forde (z mocą od 23 lipca 2013 r.) zostali powołani na Członków Zarządu na 3-letnią kadencję.

W dniu 9 stycznia 2014 r. Pan Simon Forde złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka 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: Wojciech Stopka  
Numer w rejestrze: 90060

### **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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 23 kwietnia 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 168.555,48 złotych będzie przeznaczony w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 kwietnia 2013 r.

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

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Działkowa 115 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 z przepływów pieniężnych, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 maja 2012 r..



Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 18 stycznia 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej 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 28 do 31 października 2013 r. oraz od 3 do 21 lutego 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 niezajściu 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

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	10 335	15,6	7 128	15,5
Wartości niematerialne	44	0,1	75	0,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	-	-	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe	17 857	26,9	4 889	10,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	0,1	368	0,8
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>28 321</b>	<b>42,7</b>	<b>12 461</b>	<b>27,1</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	17 804	26,9	13 159	28,7
Inwestycje krótkoterminowe	5 632	8,5	11 046	24,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 422	20,2	7 808	17,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 102	1,7	1 433	3,1
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>37 960</b>	<b>57,3</b>	<b>33 446</b>	<b>72,9</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>66 281</b>	<b>100,0</b>	<b>45 907</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	<b>31.12.2013</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	2 814	4,3	2 814	6,1
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 655	7,0	4 655	10,1
Pozostałe kapitały	14 587	22,0	14 589	31,8
Zyski zatrzymane	3 297	5,0	896	2,0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>25 353</b>	<b>38,2</b>	<b>22 954</b>	<b>50,0</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	10 265	15,5	92	0,2
Pozostałe zobowiązania	306	0,5	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	-	34	0,1
Przychody przyszłych okresów	-	-	89	0,2
Rezerwy	52	0,1	52	0,1
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>10 660</b>	<b>16,1</b>	<b>267</b>	<b>0,6</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	4 794	7,2	4 185	9,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 105	37,9	17 919	39,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	264	0,4	279	0,6
Przychody przyszłych okresów	105	0,2	303	0,7
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>30 268</b>	<b>45,7</b>	<b>22 686</b>	<b>49,4</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>40 928</b>	<b>61,8</b>	<b>22 953</b>	<b>50,0</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>66 281</b>	<b>100,0</b>	<b>45 907</b>	<b>100,0</b>

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

	1.01.2013 - 31.12.2013	%	1.01.2012 - 31.12.2012	%
	zł '000	przychodów ze sprzedaży	zł '000	przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	171 855	100,0	142 004	100,0
Pozostałe przychody	54	0,0	535	0,4
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>171 909</b>	<b>100,0</b>	<b>142 539</b>	<b>100,4</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(2 749)	1,6	(2 161)	1,5
Zużycie materiałów i energii	(1 659)	1,0	(1 389)	1,0
Usługi obce	(42 226)	24,6	(33 688)	23,7
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 082)	7,0	(9 020)	6,4
Podatki i opłaty	(1 132)	0,7	(1 019)	0,7
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 464)	0,9	(1 188)	0,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(112 303)	65,4	(94 155)	66,3
Pozostałe koszty operacyjne	(296)	0,2	(456)	0,3
	(173 911)	101,2	(143 076)	100,8
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 002)</b>	<b>1,2</b>	<b>(537)</b>	<b>0,4</b>
Przychody finansowe	4 658	2,7	1 795	1,3
Koszty finansowe	(763)	0,4	(1 110)	0,8
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>3 895</b>	<b>2,3</b>	<b>685</b>	<b>0,5</b>
				-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 893</b>	<b>1,1</b>	<b>148</b>	<b>0,1</b>
Podatek dochodowy	(305)	0,2	21	0,0
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>1 588</b>	<b>0,9</b>	<b>169</b>	<b>0,1</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>1 588</b>	<b>0,9</b>	<b>169</b>	<b>0,1</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>				
Podstawowy (zł)	0,14		0,02	
Rozwodniony (zł)	0,14		0,02	

## 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	0,9%	0,1%	2,6%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	6,7%	0,7%	14,6%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	17 dni	14 dni	9 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	61,8%	50,0%	45,3%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,5	1,9

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- 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 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

.....  
Wojciech Stopka

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90060

Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2014 r.