CIECH S.A.

Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Opinia zawiera 2 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 2012 r.

© 2013 KPMG Audyt Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
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 CIECH S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182 („Spółka"), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz 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.

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) („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

KPMG Audyt Sp. z o.o., a Polish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

KPMG Audyt Sp. z o.o., jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego.

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS 0000104753
Kapitał zakładowy: 125 000 PLN
NIP 526-10-24-841
REGON 010939471

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe CIECH S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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 Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Dyrektor

19 kwietnia 2013 r.

CIECH S.A.

Raport uzupełniający z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

© 2013 KPMG Audyt Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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	4
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.	Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

CIECH S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Puławska 182
02-670 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:	25 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000011687
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	263.500.965,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodzili:

- Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu,
- Andrzej Kopeć – Członek Zarządu,
- Artur Osuchowski – Członek Zarządu.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2012 r. Pan Ryszard Kunicki został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, a Panowie Andrzej Bąbaś i Rafał Rybkowski zostali odwołani z funkcji Członków Zarządu.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2012 r. Pan Dariusz Krawczyk został powołany na Prezesa Zarządu, a Pan Andrzej Kopeć na 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:	Zbigniew Libera
Numer w rejestrze:	90047

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000,00 złotych
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2012 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 351.175.695,21 złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 9 lipca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2273 z dnia 27 września 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz 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 nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CIECH S.A. z dnia 31 stycznia 2007 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 4 czerwca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 maja 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) („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 stycznia 2013 r. do 1 lutego 2013 r. oraz od 25 lutego 2013 r. do 5 marca 2013 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	31.12.2012 zł '000	% aktywów	31.12.2011 zł '000 (*)	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.104	0,2	11.517	0,4
Prawo wieczystego użytkowania	843	-	843	-
Wartości niematerialne, w tym:	5.664	0,2	6.960	0,3
Nieruchomości inwestycyjne	6.073	0,3	5.454	0,2
Należności długoterminowe	19.908	0,7	29.061	1,0
Udzielone pożyczki długoterminowe	713.596	26,8	1.185.509	42,6
Inwestycje długoterminowe w jednostki zależne	1.136.093	42,6	1.029.345	37,0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	30.561	1,2	17.667	0,6
Aktywa trwałe razem	1.917.842	71,9	2.286.356	82,1
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19.263	0,7	28.505	1,0
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	90.787	3,5	500	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	262	-	2.449	0,1
Należności handlowe i pozostałe	539.582	20,2	431.654	15,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.322	1,1	15.099	0,6
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	66.930	2,5	19.718	0,7
Aktywa obrotowe razem	748.146	28,1	497.925	17,9
SUMA AKTYWÓW	2.665.988	100,0	2.784.281	100,0

PASYWA	31.12.2012 zł '000	% pasywów	31.12.2011 zł '000 (*)	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	287.614	10,8	287.614	10,3
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	507.835	19,0	508.122	18,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	76.199	2,9	76.199	2,7
Zyski zatrzymane	(36.989)	1,4	447.787	16,1
Kapitał własny razem	834.659	31,3	1.319.722	47,4
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1.286.264	48,3	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	22.346	0,8	33.434	1,2
Świadczenia pracownicze	717	-	2.029	0,1
Rezerwa na podatek odroczony	6.193	0,2	16.645	0,6
Zobowiązania długoterminowe razem	1.315.520	49,3	52.108	1,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	33.303	1,3	967.200	34,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe	456.901	17,1	438.801	15,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	321	-		
Rezerwy (krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze i rezerwy pozostałe)	25.133	1,0	6.368	0,2
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	151	-	82	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	515.809	19,4	1.412.451	50,7
Zobowiązania razem	1.831.329	68,7	1.464.559	52,6
SUMA PASYWÓW	2.665.988	100,0	2.784.281	100,0

(*) dane przekształcone

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2011 - 31.12.2011 zł '000 (*)	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	1.794.630	100,0	1.690.664	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1.532.467)	85,4	(1.448.525)	85,7
Zysk brutto na sprzedaży	*262.163*	*14,6*	*242.139*	*14,3*
Pozostałe przychody operacyjne	7.469	0,4	4.739	0,3
Koszty sprzedaży	(141.726)	7,9	(134.995)	8,0
Koszty ogólnego zarządu	(50.008)	2,7	(40.479)	2,4
Pozostałe koszty operacyjne	(50.884)	2,8	(17.353)	1,0
Zysk na działalności operacyjnej	*27.014*	*1,5*	*54.051*	*3,2*
Przychody finansowe	57.255	3,2	407.344	24,1
Koszty finansowe	(393.959)	22,0	(118.391)	7,0
Przychody/Koszty finansowe netto	(336.704)	18,8	288.953	17,1
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	*(309.690)*	*17,3*	*343.004*	*20,2*
Podatek dochodowy	21.581	1,2	(24.573)	1,5
Zysk/(Strata) netto	*(288.109)*	*16,1*	*318.431*	*18,8*
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(196.667)	*11,0*	32.745	*1,9*
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	*(484.776)*	*27,0*	*351.176*	*20,8*
Zysk netto za rok obrotowy	*(484.776)*	*27,0*	*351.176*	*20,8*
Pozostały Całkowity Dochód Brutto				
Zysk netto przypadający na jedną akcję				
Podstawowy	(9,20)		7,46	
Rozwodniony	(9,20)		7,46	

(*) dane przekształcone

2.1.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% zysku netto	01.01.2011 - 31.12.2011 zł '000 (*)	% zysku netto
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	*(484.776)*	*100,0*	*351.176*	*100,0*
Inne Całkowite Dochody Brutto				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	(7.647)	2,2
Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych Dochodów	-	-	1.453	0,4
Pozostały całkowity dochód netto	-	-	*(6.194)*	*1,8*
CAŁKOWITY DOCHÓD	*(484.776)*	*100,0*	*344.982*	*98,2*

(*) dane przekształcone

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011 (*)
1. Rentowność sprzedaży netto z działalności kontynuowanej		
zysk netto za rok obrotowy x 100% / przychody ze sprzedaży	wartość ujemna	18,8%
2. Rentowność kapitału własnego działalności kontynuowanej		
zysk netto za rok obrotowy x 100% / kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	wartość ujemna	31,8%
3. Szybkość obrotu należności działalności kontynuowanej		
średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni / przychody ze sprzedaży	58 dni	59 dni
4. Stopa zadłużenia		
zobowiązania x 100% / suma pasywów	68,7%	52,6%
5. Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,5	0,4

* dane przekształcone

- 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 Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Dyrektor

19 kwietnia 2013 r.