

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ATAL SPÓŁKA AKCYJNA
W CIESZYNIE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

ATAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Cieszynie została utworzona aktem notarialnym z dnia 17 lipca 2006 roku. Siedziba Spółki mieści się w Cieszynie (43-400), przy ulicy Stawowej nr 27.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000262397.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON 240415672 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 5482487278.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- tynkowanie, posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian, malowanie i szklenie,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 161.073 tys. złotych i dzielił się na 32.214.600 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Zbigniew Juroszek	32.214.600	33.714.600	161.073.000,00	100,0
Razem	32.214.600	33.714.600	161.073.000,00	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 307.195 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 45.948 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej ATAL Spółka Akcyjna.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Zbigniew Juroszek,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Mateusz Juroszek.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Minczanowski,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Ciołek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Gawłowski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16 maja 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 maja 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 22.947 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a ATAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Cieszynie, przy ulicy Stawowej 27 w dniu 3 października 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 października 2013 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w listopadzie 2013 roku oraz w styczniu i w lutym 2014 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 3 lutego 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	175.754	23,1	147.537	27,2
Wartości niematerialne i prawne	45.958	6,0	53.627	9,9
Rzeczowe aktywa trwałe	5.879	0,8	5.650	1,0
Inwestycje długoterminowe	122.728	16,1	86.802	16,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.189	0,2	1.458	0,3
Aktywa obrotowe	585.341	76,9	394.598	72,8
Zapasy	515.148	67,7	383.737	70,7
Należności krótkoterminowe	7.636	1,0	5.152	1,0
Inwestycje krótkoterminowe	62.203	8,2	5.241	1,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	354	-	468	0,1
Suma aktywów	761.095	100,0	542.135	100,0

Pasywa	31.12.2013r. (tys. zł)	31.12.2013r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012r. (tys. zł)	31.12.2012r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	307.195	40,4	261.247	48,2
Kapitał podstawowy	161.073	21,2	161.073	29,8
Kapitał zapasowy	100.174	13,2	77.227	14,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	24.625	3,2	-	-
Zysk (strata) netto	21.323	2,8	22.947	4,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	453.900	59,6	280.888	51,8
Rezerwy na zobowiązania	19.723	2,6	11.761	2,2
Zobowiązania długoterminowe	110.076	14,5	84.204	15,5

Pasywa	31.12.2013r. (tys. zł)	31.12.2013r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012r. (tys. zł)	31.12.2012r. (% sumy bilansowej)
Zobowiązania krótkoterminowe	128.625	16,9	122.414	22,6
Rozliczenia międzyokresowe	195.476	25,6	62.509	11,5
Suma pasywów	761.095	100,0	542.135	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	282.756	100,0	244.045	100,0
Koszty działalności operacyjnej	250.249	88,5	211.614	86,7
Zysk ze sprzedaży	32.507	11,5	32.431	13,3
Pozostałe przychody operacyjne	1.769	0,6	3.431	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	5.362	1,9	4.349	1,8
Zysk z działalności operacyjnej	28.914	10,2	31.513	12,9
Przychody finansowe	1.002	0,4	2.814	1,2
Koszty finansowe	4.056	1,4	4.645	1,9
Zysk z działalności gospodarczej	25.860	9,2	29.682	12,2
Zysk brutto	25.860	9,2	29.682	12,2
Podatek dochodowy	4.537	1,6	6.735	2,8
Zysk netto	21.323	7,6	22.947	9,4

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	14,7	19,6	21,4
Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	9,6	13,9	12,2
Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	7,5	9,2	9,7
Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	3,3	4,6	5,2
Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	4,6	3,3	3,1
Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	0,6	0,1	0,5
Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	263.751	212.458	160.428
Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	393	413	302
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	6	13	13
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	869	871	614
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	52	165	148
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	59,6	51,8	46,5

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)			
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	23,5	29,5	36,3

Komentarz

W okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 282.756 tys. złotych i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 15,9%, natomiast koszty działalności operacyjnej wyniosły 250.249 tys. złotych i w stosunku do roku 2012 wzrosły o 18,3%. Jednostka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 32.507 tys. złotych. Uwzględniając stratę na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej w łącznej kwocie (6.647) tys. złotych oraz podatek dochodowy w wysokości 4.537 tys. złotych, Spółka wykazała zysk netto w wysokości 21.323 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 19,6% w roku poprzednim do poziomu 14,7% w 2013 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 13,9% w 2012 roku do poziomu 9,6% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 9,2% w roku poprzednim do poziomu 7,5% w 2013 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 4,6% w 2012 roku do poziomu 3,3% w okresie badanym.

Wskaźniki płynności na koniec badanego okresu zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego okresu sprawozdawczego i wynoszą odpowiednio 4,6 oraz 0,6 dla płynności I oraz II stopnia.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku była dodatnia i wyniosła 263.751 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań uległy skróceniu:

- cykl obrotu należnościami o 7 dni,
- cykl obrotu zapasów o 2 dni,
- cykl obrotu zobowiązań o 113 dni.

Wskaźnik globalnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zwiększył się o 7,8 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 59,6%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Inwestycje długoterminowe

W skład inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy wchodzi:

- nieruchomości w kwocie netto 85.689 tys. złotych,
- udziały w jednostkach powiązanych w łącznej kwocie 37.039 tys. złotych.

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku nastąpiło zwiększenie udziałów w jednostkach powiązanych o kwotę 36.551 tys. złotych. Największe zwiększenie dotyczyło objęcia w dniu 14 stycznia 2013 roku akcji serii B o wartości nominalnej 50 tys. złotych Spółki SPV ATAL-INVEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Cieszynie. Cena emisyjna tych akcji wyniosła 35.546 tys. złotych. Akcje zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci prawa własności znaku towarowego ATAL, zarejestrowanego przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, którego wartość netto została określona w oparciu o sporządzoną w dniu 6 grudnia 2012 roku wycenę wartości rynkowej. Wartość netto znaku towarowego w księgach Spółki ATAL Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 4.204 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 16,1% majątku Spółki.

Zapasy

Na stan zapasów Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się w 99,4% następujące pozycje:

- półprodukty i produkty w toku w kwocie 393.649 tys. złotych (76,4% omawianej pozycji bilansowej),
- produkty gotowe w wysokości 118.491 tys. złotych (23,0% zapasów).

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej i w całości dotyczy otrzymanych zaliczek na poczet sprzedaży mieszkań w kwocie 195.476 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 25,6% sumy bilansowej.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wzrosły o 38.711 tys. złotych, czyli o 15,9%.

W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają koszty usług obcych (84,2%) oraz zużycie materiałów i energii (11,0%).

W okresie objętym badaniem koszty działalności operacyjnej wyniosły 250.249 tys. złotych i w stosunku do roku 2012 wzrosły o 18,3%.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 32.507 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 3 lutego 2014 roku