

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ENEA S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Górecka 1 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego, 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 jednostkowym 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 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 ENEA 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.

Inne kwestie

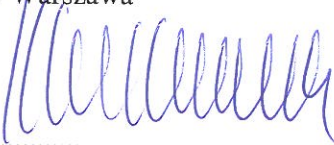
Dane porównawcze, po przekształceniu, zostały przedstawione na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 10 kwietnia 2012 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności ENEA 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 Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



.....
Marek Gajdziński
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90061
Partner, Pełnomocnik

11 marca 2013 r.



ENEA 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.

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.	Jednostkowe rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	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

ENE A S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Górecka 1
60-201 Poznań

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	21 maja 2001
Numer rejestru:	KRS 0000012483
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	441.442.578,00

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

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

- Janusz Bil – p.o. Prezesa Zarządu, Członek Zarządu ds. Handlowych,
- Hubert Rozpędek – Członek Zarządu ds. Ekonomicznych,
- Krzysztof Zborowski – Członek Zarządu ds. Wytwarzania.

W dniu 24 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza ENE A S.A. powołała na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych Pana Janusza Bila ze skutkiem od dnia 19 marca 2012 r.

W dniu 1 października Rada Nadzorcza ENE A S.A. odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Macieja Owczarka i do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Panu Januszowi Bilowi.

W dniu 29 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza ENE A S.A. powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Zamasza ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2013 r.

Z dniem 11 stycznia 2013 r. Pan Krzysztof Zborowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ds. Wytwarzania.

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:	Marek Gajdziński
Numer w rejestrze:	90061

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 zł
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 Deloitte Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2012 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 355.169 tysięcy złotych będzie podzielony następująco:

- dywidenda dla akcjonariuszy w wysokości 0,48 złotych na jedną akcję, tj. łącznie kwota 211.892.437,44 złotych,
- na kapitał rezerwowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę, tj. 143 276 209,95 złotych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2703 z dnia 30 października 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Górecka 1 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 inne całkowite dochody, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego, 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 10 sierpnia 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 marca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2011 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 15 do 19 października 2012 r., od 4 do 15 lutego 2013 r. oraz w dniu 7 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 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

AKTYWA	31.12.2012 zł '000 aktywów	%	31.12.2011 zł '000 aktywów	%
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	182 708	1,6	178 785	1,6
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 437	0,0	1 471	0,0
Wartości niematerialne	3 572	0,0	3 114	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	17 455	0,2	17 512	0,2
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	8 820 100	75,7	8 522 698	75,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 109	0,4	56 833	0,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,0	19 365	0,2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	596 450	5,1	142 193	1,3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 504	0,0	1 557	0,0
Aktywa trwałe razem	9 665 340	83,0	8 943 528	79,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	120 160	1,0	56 764	0,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	981 525	8,4	804 832	7,2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 750	0,0	14 065	0,1
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	79 475	0,7	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	422 173	3,6	712 670	6,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	361 401	3,1	707 610	6,3
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 876	0,1	17 818	0,2
Aktywa obrotowe razem	1 982 360	17,0	2 313 759	20,6
SUMA AKTYWÓW	11 647 700	100,0	11 257 287	100,0
PASYWA				
	31.12.2012 zł '000 aktywów	%	31.12.2011 zł '000 aktywów	%
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	588 018	5,0	588 018	5,2
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 627 673	39,7	4 627 673	41,1
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	1 144 336	9,8	1 144 336	10,2
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	-	-	11 989	0,1
Kapitał rezerwow	1 205 625	10,4	1 062 349	9,4
Zyski zatrzymane	2 932 240	25,2	2 771 491	24,6
Kapitał własny razem	10 497 892	90,1	10 205 856	90,7
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 289	0,1	5 548	0,1
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	29 909	0,3	30 853	0,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	87 810	0,8	79 384	0,7
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	17 084	0,2	12 810	0,1
Zobowiązania długoterminowe razem	142 092	1,2	128 595	1,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	712 626	6,1	611 504	5,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 405	0,0	3 136	0,0
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	2 344	0,0	2 343	0,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 776	0,1	14 567	0,1
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	306	0,0	508	0,0
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	272 259	2,3	290 778	2,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 007 716	8,7	922 836	8,2
SUMA PASYWÓW	11 647 700	100,0	11 257 287	100,0

2.1.2. Jednostkowe rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży netto				
Przychody ze sprzedaży	5 953 337	103,4	5 805 632	104,1
Podatek akcyzowy	(193 998)	3,4	(227 999)	4,1
	<u>5 759 339</u>	<u>100,0</u>	<u>5 577 633</u>	<u>100,0</u>
Pozostałe przychody operacyjne	11 344	0,2	25 945	0,5
Amortyzacja	(16 878)	0,3	(16 645)	0,3
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 324)	1,1	(63 266)	1,1
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(4 199)	0,1	(5 493)	0,1
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 705 516)	64,3	(3 575 667)	64,1
Usługi przesyłowe	(1 595 649)	27,7	(1 665 980)	29,9
Inne usługi obce	(197 601)	3,4	(179 530)	3,2
Podatki i opłaty	(8 486)	0,1	(9 450)	0,2
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 786	0,0	(2 408)	0,0
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(5 634)	0,1
Pozostałe koszty operacyjne	(42 838)	0,7	(43 314)	0,8
	<u>(5 622 361)</u>	<u>97,8</u>	<u>(5 541 442)</u>	<u>99,8</u>
Zysk operacyjny	136 978	2,4	36 191	0,6
Koszty finansowe	(37 719)	0,7	(6 436)	0,1
Przychody finansowe	99 583	1,7	122 110	2,2
Przychody z tytułu dywidend	362 091	6,3	236 339	4,2
Zysk przed opodatkowaniem	560 933	9,7	388 204	7,0
Podatek dochodowy	(38 253)	0,7	(35 370)	0,6
Zysk netto za rok obrotowy	522 680	9,1	352 834	6,3
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
<i>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysków i strat	(12 245)	0,2	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	1 294	0,0
Podatek dochodowy	256	0,0	(246)	0,0
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(8 349)	0,1	2 883	0,1
Podatek dochodowy	1 586	0,0	(548)	0,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	(18 752)	0,3	3 383	0,1
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	503 928	8,7	356 217	6,4

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	9,1%	6,3%	5,8%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za rok obrotowy}}$	5,2%	3,6%	3,8%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	45 dni	42 dni	38 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	9,9%	9,3%	10,5%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,0	2,5	3,2

- 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 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.

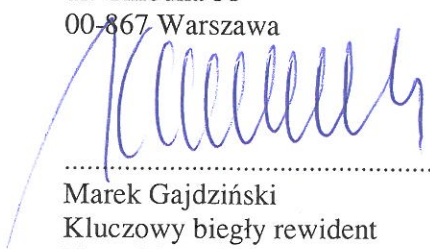
3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

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 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



.....
Marek Gajdziński
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90061
Partner, Pełnomocnik

11 marca 2013 r.