

MEDICALGORITHMICS S.A.

**ALEJE JEROZOLIMSKIE 81
WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADAŃ I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MEDICALGORITHMICS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEDICALGORITHMICS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Sprawozdanie z całkowitych dochodów
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MEDICALGORITHMICS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

CHE Consulting Sp. z o.o.
ul. Handlowa 6, 15-399 Białystok
NIP 542-318-07-62, REGON 200385821

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki MEDICALGORITHMICS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Medicalgorithmics S.A.** z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 81, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Począwszy od 2013 roku na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości Spółka sporządza sprawozdanie finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę

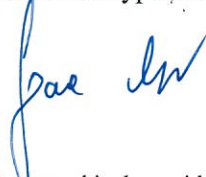
sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Joanna Niczyporuk



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10039

Joanna Niczyporuk

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 10039



Joanna Niczyporuk
Prezes Zarządu
Biegły rewident-nr ewid. 10039

.....
osoby reprezentujące podmiot

CHE Consulting Sp. z o.o.

ul. Handlowa 6
15-399 Białystok

CHE Consulting Sp. z o.o.
ul. Handlowa 6, 15-399 Białystok
NIP 542-318-07-62, REGON 200385821

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 3630
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 25 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI MEDICALGORITHMICS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Medicalgorithmics S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Aleje Jerozolimskie 81.

Spółka została utworzona poprzez przekształcenie spółki Medicalgorithmics Sp. z o.o. Przekształcenia dokonano Aktem notarialnym (Rep. A Nr 10758/2010) z dnia 29.10.2010 roku.

W dniu 10.12.2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000372848.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 521 336 14 57 oraz numer REGON: 140186973.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 7219Z).

Ostatnia zmiana statutu Spółki miała miejsce 18.06.2012 roku (Akt notarialny Rep. A Nr 1911/2012). Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 12/06/2012 o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 122.780,00 zł, tj. z kwoty 249.232,60 zł do kwoty nie większej niż 372.012,60 zł. w drodze emisji nie więcej niż 1.227.800 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło Aktem notarialnym z dnia 17.07.2012 roku (Rep. A Nr 2228/2012). Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 342.192,60 zł.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31.12.2013 roku wynosił 342.192,60 zł i dzielił się na 3.421.326 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Lista akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień 31.12.2013 roku przynajmniej 5% kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział procentowy w kapitale i głosach
Marek Jacek Dziubiński	504 000	14,73%
BIB Seed Capital S.A.	387 612	11,33%
New Europe Venture LLC	490 571	14,34%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	451 000	13,18%
Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	257 332	7,52%
Aviva Investors Poland S.A.	179 440	5,24%

Kapitał własny na 31.12.2013 roku wynosił 80.926,8 tys. zł.

Po dniu bilansowym miała miejsce następująca zmiana w kapitale zakładowym Spółki:

- Zgodnie z Uchwałą Zarządu z dnia 26 marca 2014 roku kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 342.192,60 zł (trzysta czterdzieści dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa 60/100) złotych do kwoty 345.552,60 (trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa 60/100) złotych to jest o kwotę 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych, poprzez emisję 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje serii E”) o łącznej wartości nominalnej 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych. Na dzień sporządzenia niniejszej opinii podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

- Marek Dziubiński – Prezes Zarządu,
- Tomasz Mularczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Żółkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

- Martin Jasinski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Szumowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Kunkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Hoffmann - Członek Rady Nadzorczej,
- Ronald Gale Landes - Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki poczynając od okresu obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zgodnie z MSSF Nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej poraz pierwszy” sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało przekształcone zgodnie z ww. regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu za 2013 rok. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2012 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku oraz na wynik za rok 2012 zostały opisane w nocy objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 7.438.752,23 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez podmiot uprawniony CHE Consulting Sp. z o.o. Biegły rewident Joanna Niczyporuk w dniu 27 maja 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 27 czerwca 2013 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło podzielić zysk netto za 2012 rok w kwocie 7.438.752,23 zł w następujący sposób:

- kwotę 3.764.118,60 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy,
- kwotę 3.674.633,63 zł przenieść na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 16 grudnia 2013 roku, zawartej pomiędzy Medicalgorithmics S.A. a firmą CHE Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Handlowa 6, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3630. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Joannę Niczyporuk (nr ewidencyjny 10039) w dniach od 24 marca do 25 kwietnia 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 3 grudnia 2013 roku.

CHE Consulting Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Joanna Niczyporuk potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Medicalgorithmics S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok poprzedni. Zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok 2013 po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w związku z tym przekształceniu uległy także dane porównywalne za 2012 rok. Dane za lata wcześniejsze niż rok 2012 nie podlegały przekształceniu, stąd nie zostały ujęte w poniższej analizie.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	15,697,4	10.961,7
Koszty działalności operacyjnej	5.833,9	3.923,5
Pozostałe przychody operacyjne	166,8	151,3
Pozostałe koszty operacyjne	24,4	118,3
Przychody finansowe	3.583,3	2.539,2
Koszty finansowe	114,4	438,1
Podatek dochodowy	2.600,6	1.759,7
Zysk netto	10.874,1	7.412,5

Wskaźniki

<i>Rentowność sprzedaży brutto</i>	63,74%	64,51%
<i>Rentowność sprzedaży netto</i>	69,27%	67,62%
<i>Rentowność kapitału własnego</i>	15,52%	11,17%
<i>Wskaźnik rotacji majątku</i>	0,19	0,15
<i>Rotacja należności w dniach</i>	33	28
<i>Rotacja zobowiązań w dniach</i>	11	7
<i>Rotacja zapasów w dniach</i>	68	27
<i>Stopa zadłużenia</i>	3%	2%
<i>Pokrycie majątku kapitałem własnym</i>	97%	98%
<i>Kapitał obrotowy netto</i>	47 677	63 666
<i>Wskaźnik płynności</i>	21,37	42,92
<i>Wskaźnik podwyższonej płynności</i>	20,69	42,54

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży netto i kapitału własnego,
- wydłużenie cyklu rotacji należności w dniach i wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań i zapasów w dniach,
- spadek kapitału obrotowego netto.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym Zaborowski I.T.C. sp. z o.o.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona do stosowania od dnia 01.01.2013 roku.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Księgi prowadzone są w systemie księgowym OPTIMA.

Bilans otwarci wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. Z uwagi na fakt, że za 2013 rok sprawozdanie finansowe zostało poraz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, dane za 2012 rok zamieszczone w sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone do porównywalności zgodnie z MSSF. Różnice wynikające z implementacji MSSF zostały prawidłowo ujęte w księgach i ujawnione w dodatkowym notach objaśniających.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymagana przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 83.507,4 tys. zł,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 10.874,1 tys. zł,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 7.136,30 tys. zł,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 20.045,90 tys. zł,
- Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne i prawne

Na pozycję wartości niematerialnych i prawnych w Spółce składają się:

- koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 757,0 tys. zł,
- inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 131,2 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Aktywa finansowe długoterminowe

Na pozycję długoterminowych aktywów finansowych w Spółce składają się:

- inne papiery wartościowe (obligacje) w kwocie 30.874,0 tys. zł.

Struktura należności

Największe wartości wśród należności krótkoterminowych Spółki stanowią:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.187,6 tys. zł,
- należności publiczno – prawne w kwocie 157,3 tys. zł.



W zbadanej przeze mnie próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Inwestycje krótkoterminowe, środki pieniężne

Na pozycję inwestycji krótkoterminowych w Spółce składają się:

- obligacje w kwocie 5.725,9 tys. zł,
- środki pieniężne w kasie i na rachunku w kwocie 2.162,1 tys. zł,
- lokaty krótkoterminowe w kwocie 36.243,0 tys. zł.

Zobowiązania

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przeze mnie próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem

członkowskim. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

CHE Consulting Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Joanna Niczyporuk

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10039

Joanna Niczyporuk
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 10039

Joanna Niczyporuk
Prezes Zarządu
Biegły rewident-nr ewid. 10039

.....
osoby reprezentujące podmiot

CHE Consulting Sp. z o.o.
ul. Handlowa 6
15-399 Białystok

CHE Consulting Sp. z o.o.
ul. Handlowa 6, 15-399 Białystok
NIP 542-318-07-62, REGON 200385821

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 3630
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 25 kwietnia 2014 roku