

## 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 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych 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 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 istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym 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 odpowiedniości 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*

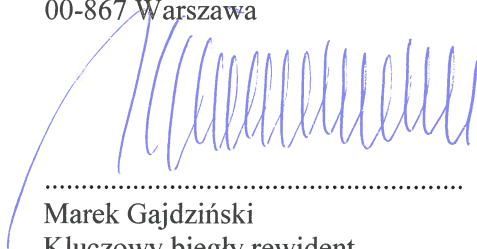
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, 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 2014 r. poz. 133) 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

3 marca 2015 r.



## **ENEA S.A.**

### **Raport uzupełniający z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 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 rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	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	3
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 sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	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 rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

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

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

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Krzysztof Zamasz – Prezes Zarządu
- Dalida Gepfert – Członek Zarządu ds. Finansowych
- Grzegorz Kinelski – Członek Zarządu ds. Handlowych
- Paweł Orlof – Członek Zarządu ds. Korporacyjnych

## **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: Majek 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 2013 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 24 kwietnia 2014 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 833 465 000,00 złotych będzie podzielony następująco:

- dywidenda dla akcjonariuszy w wysokości 0,57 zł na jedną akcję, tj. w kwocie 251 622 269,46 złotych
- na kapitał rezerwowy pozostała kwota zysku netto za 2013 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 kwietnia 2014 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 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych 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 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 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 27 do 31 października 2014 r., od 15 do 19 grudnia 2014 r. oraz od 26 stycznia do 9 lutego 2015 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 niezastąpieniu 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	31.12.2014	%	31.12.2013	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
	(dane przekształcone)*			
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	31 087	0,2	36 533	0,3
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 645	0,0	1 562	0,0
Wartości niematerialne	2 932	0,0	2 459	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	16 367	0,1	16 910	0,1
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	8 951 265	60,2	8 951 213	68,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 726	0,2	43 866	0,3
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 620 528	17,6	1 674 223	12,9
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 860	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 895	0,1	4 173	0,0
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>11 661 445</b>	<b>78,5</b>	<b>10 732 799</b>	<b>82,6</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	116 117	0,8	117 449	0,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 077 592	7,3	983 190	7,6
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 341	0,0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 158 418	7,8	38 109	0,3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	391 901	2,6	296 339	2,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	440 815	3,0	807 036	6,2
Aktywa trwałe przeznaczane do sprzedaży	12 876	0,1	12 876	0,1
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>3 197 719</b>	<b>21,5</b>	<b>2 256 340</b>	<b>17,4</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>14 859 164</b>	<b>100,0</b>	<b>12 989 139</b>	<b>100,0</b>
	(dane przekształcone)*			
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	588 018	4,0	588 018	4,5
Kapitał z nadwyżki cen emisyjnych nad wartością nominalną	4 627 673	31,1	4 627 673	35,6
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	-	-	1 144 336	8,8
Kapitał rezerwowy	2 151 228	14,5	1 569 385	12,1
Zyski zatrzymane	4 235 607	28,5	3 233 162	24,9
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>11 602 526</b>	<b>78,1</b>	<b>11 162 574</b>	<b>85,9</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 152 139	14,5	777 130	6,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	0,0	103	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	63 266	0,4	61 682	0,5
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	10 802	0,1	13 333	0,1
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 226 207</b>	<b>15,0</b>	<b>852 248</b>	<b>6,6</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	504 484	3,4	645 479	5,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	172	-	1 052	0,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58 193	0,4	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 921	0,1	24 118	0,2
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	-	292	-
Inne zobowiązania finansowe	269 094	1,8	-	0,0
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	177 286	1,2	303 376	2,3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 030 431</b>	<b>6,9</b>	<b>974 317</b>	<b>7,5</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>14 859 164</b>	<b>100,0</b>	<b>12 989 139</b>	<b>100,0</b>

\* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 jednostkowego sprawozdania finansowego



**2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów**

	1.01.2014 - 31.12.2014		1.01.2013 - 31.12.2013	
	zł '000	% przychodów ze sprzedaży	zł '000	% przychodów ze sprzedaży
	(dane przekształcone)*			
<b>SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>				
Przychody ze sprzedaży	5 286 480	104,0	5 155 991	104,1
Podatek akcyzowy	(202 209)	4,0	(204 217)	4,1
	5 084 271	100,0	4 951 774	100,0
Pozostałe przychody operacyjne	25 025	0,5	59 331	1,2
Amortyzacja	(7 891)	0,2	(17 873)	0,4
Koszty świadczeń pracowniczych	(44 814)	0,9	(52 215)	1,1
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 321)	0,1	(3 702)	0,1
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 382 438)	66,5	(2 995 827)	60,5
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 424 056)	28,0	(1 518 682)	30,7
Inne usługi obce	(147 840)	2,9	(166 478)	3,4
Podatki i opłaty	(3 435)	0,1	(9 333)	0,2
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 112)	0,0	(495)	0,0
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(11 363)	0,2
Pozostałe koszty operacyjne	(33 503)	0,7	(15 947)	0,3
	(5 023 385)	99,3	(4 732 584)	96,8
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>60 886</b>	<b>1,2</b>	<b>219 190</b>	<b>4,4</b>
Koszty finansowe	(59 751)	1,2	(21 293)	0,4
Przychody finansowe	158 824	3,1	92 720	1,9
Przychody z tytułu dywidend	569 022	11,2	605 676	12,2
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>728 981</b>	<b>14,3</b>	<b>896 293</b>	<b>18,1</b>
Podatek dochodowy	(32 373)	0,6	(55 672)	1,1
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>	<b>696 608</b>	<b>13,7</b>	<b>840 621</b>	<b>17,0</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</i>				
Przeszacowanie programu określonych świadczeń	(6 215)	0,1	8 915	0,2
Podatek dochodowy	1 181	0,0	(1 694)	0,0
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>(5 034)</b>	<b>0,1</b>	<b>7 221</b>	<b>0,1</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>691 574</b>	<b>13,6</b>	<b>847 842</b>	<b>17,1</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>				
Podstawowy (zł)	1,58		1,90	
Rozwodniony (zł)	1,58		1,90	

\* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 jednostkowego sprawozdania finansowego

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	13,7%	17,0%	8,8%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	6,4%	8,1%	5,1%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	51 dni	51 dni	43 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	21,9%	14,1%	9,9%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,1	2,3	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 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.

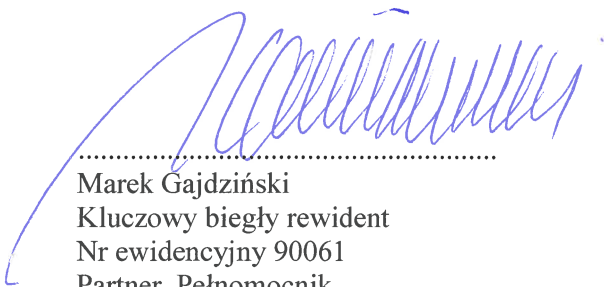
#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

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 2014 r. poz. 133) 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

3 marca 2015 r.