



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2014 rok

Atal S.A.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Atal S.A.

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Atal Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.



Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 4 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 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

- 5 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne

Jan Lekiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 31 marca 2015 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Atal S.A.

1 Informacje o Spółce

Atal Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 17 lipca 2006 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Cieszynie, ul. Stawowa 27.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe.

Spółka została wpisana w dniu 22 sierpnia 2006 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000262397.

Spółka posiada numer NIP 5482487278 oraz symbol REGON 240415672.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 161 073 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 430 999 tysięcy złotych.

Zgodnie z punktem I dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| Juroszek Investments sp. z o.o. | 3 2214 610 | 3 3714 610 | 161 073 050,00 | 100% |

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 31 marca 2015 roku w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

- w dniu 14 maja 2014 roku, w celu przeprowadzenia połączenia Spółki z SPV Atal-Invest Sp. z o.o. SKA miała miejsce emisja akcji serii D o łącznej wartości 50 złotych, które objął Pan Zbigniew Juroszek,
- w dniu 17 października 2014 roku, wszystkie udziały Pana Zbigniewa Juroszka zostały wniesione aportem do Spółki Juroszek Investments Sp. z o.o.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Juroszek Investments Sp. z o.o. Jednostki powiązane ze Spółka to:

- Atal Wysoka Sp. z o.o.,
- Atal S.A. Construction S.K.A. ,
- Atal Construction Sp. z o.o.,
- Atal S.A. Spółka jawna,
- Atal Wykonawstwo Sp. z o.o.,
- Atal Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2015 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2015 skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach w imieniu której działał biegły rewident Krystian Kubanek, nr ewidencyjny 9529. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 marca 2014 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 21 323 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 30 kwietnia 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 29 grudnia 2014 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 9 stycznia 2015 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przeprowadziliśmy od 23 lutego 2015 roku do 31 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 23 do 27 lutego 2015 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 31 marca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego IMPULS w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

| AKTYWA (w tys. zł) | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 173 094 | 175 754 | 147 537 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 42 376 | 45 958 | 53 627 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 6 669 | 5 879 | 5 650 |
| 3. Należności długoterminowe | - | - | - |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 122 614 | 122 728 | 86 802 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 435 | 1 189 | 1 458 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 641 061 | 585 341 | 394 598 |
| 1. Zapasy | 563 144 | 515 148 | 383 738 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 9 069 | 7 636 | 5 152 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 68 118 | 62 203 | 5 241 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 730 | 354 | 468 |
| AKTYWA RAZEM: | 814 155 | 761 095 | 542 135 |
| PASYWA (w tys. zł) | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 430 999 | 307 195 | 261 247 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 383 156 | 453 900 | 280 888 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 11 399 | 19 723 | 11 761 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 163 890 | 115 410 | 84 204 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 207 867 | 318 767 | 122 413 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | - | - | 62 509 |
| PASYWA RAZEM: | 814 155 | 761 095 | 542 135 |

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

| PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł) | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży | 557 737 | 221 307 | 165 283 |
| 2. Koszty działalności operacyjnej | 410 126 | 188 799 | 132 852 |
| 3. Zysk (strata) ze sprzedaży | 147 612 | 32 507 | 32 431 |
| 4. Pozostałe przychody operacyjne | 1 735 | 1 769 | 3 431 |
| 5. Pozostałe koszty operacyjne | 5 029 | 5 362 | 4 349 |
| 6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 144 318 | 28 914 | 31 513 |
| 7. Przychody finansowe | 3 322 | 1 002 | 2 814 |
| 8. Koszty finansowe | 3 644 | 4 056 | 4 645 |
| 9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 143 996 | 25 860 | 29 682 |
| 10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - | - |
| 11. Zysk (strata) brutto | 143 996 | 25 860 | 29 682 |
| 12. Podatek dochodowy | 26 979 | 4 537 | 6 735 |
| 13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - |
| 14. Zysk (strata) netto | 117 016 | 21 323 | 22 947 |

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|--|--|-------------------|---------|---------|
| | | 2014 | 2013*** | 2012*** |
| przychody ze sprzedaży (tys. zł) | | 557 737 | 221 307 | 165 283 |
| wynik finansowy netto (tys. zł) | | 117 016 | 21 323 | 22 947 |
| kapitały własne (tys. zł) | | 430 999 | 307 195 | 261 247 |
| suma aktywów (tys. zł) | | 814 155 | 761 095 | 542 135 |
| rentowność majątku (ROA) (%) | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | 14,4% | 2,8% | 4,2% |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu | 38,1% | 8,2% | 9,6% |

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|---------------------------------------|--|-------------------|---------|---------|
| | | 2014 | 2013*** | 2012*** |
| rentowność sprzedaży (%) | wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 26,5% | 14,7% | 19,6% |
| wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe* | 3,1 | 1,9 | 3,3 |
| wskaźnik płynności III | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe* | 0,3 | 0,2 | 0,0 |
| szybkość obrotu należności (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 2 | 11 | 6 |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne) | 41 | 62 | 67 |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach) | zapasy x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby) | 501 | 996 | 1054 |
| trwałość struktury finansowania | (kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów | 74,3% | 58,0% | 65,7% |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem | 47,1% | 59,6% | 51,8% |
| Wskaźniki inflacji: | | | | |
| średnioroczny (%) | | 0,0 | 0,9 | 3,7 |
| od grudnia do grudnia (%) | | -1,0 | 0,7 | 2,4 |

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

*** wskaźniki dotyczące lat 2013 i 2012 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 2 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

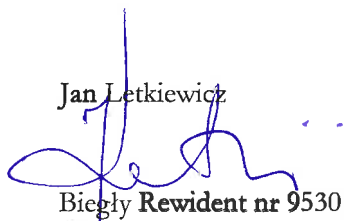
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Jan Letkiewicz



Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 31 marca 2015 roku.