

**KOMPUTRONIK S.A.
POZNAŃ, UL. WOŁCZYŃSKA 37**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	10
IV. UWAGI KOŃCOWE	11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014

1. Bilans
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Komputronik S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Komputronik S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Wołczyńskiej 37, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 marca 2014 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za rok obrotowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku oraz dodatkowe informacje, obejmujące informacje o zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 wrywkowy – 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 z badania.

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 marca 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na spory prawne toczące się między Spółką i jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, a Clean & Carbon Energy S.A. dotyczące realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. oraz zapłaty weksli, opisane przez Spółkę szczegółowo w nocie nr 4 i w nocie nr 13 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego. Niekorzystne rozstrzygnięcie sporów może negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Waliński

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 czerwca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
KOMPUTRONIK S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Komputronik S.A. Siedzibą Spółki jest Poznań, ul. Wołczyńska 37.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 grudnia 2006 r. (akt notarialny z dnia 11 grudnia 2006 roku zawarty przed notariuszem Andrzejem Adamskim w Poznaniu - repertorium A nr 10810/2006). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270885.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 9720902729 nadany przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu w dniu 1 maja 2004 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 13 listopada 2002 roku REGON o numerze: 634404229.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym roku obrotowym Spółka prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz elektroniki użytkowej.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 marca 2014 roku wynosił 957.234,90 zł i dzielił się na 9.572.349 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 marca 2014 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|------------------------------|-----------------|
| – Ewa i Krzysztof Buczkowscy | – 18,63% akcji, |
| – WB Investments | – 28,55% akcji, |
| – EKB Investments | – 8,71% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze | – 44,11% akcji. |

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2014 roku oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii z badania nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 157.229 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca następnego roku.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|--|---------------------------|
| – Activa S.A. (dawniej: Komputronik Biznes S.A.) | – podmiot zależny w 100%, |
| – Benchmark Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 80%, |
| – Contanisimo Limited | – podmiot zależny w 100%, |
| – Idea Nord Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |

- K24 International s.r.o. – podmiot zależny w 100%,
- Komputronik Biznes Sp. z o.o. (dawniej: KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.) – podmiot zależny w 100%,
- B2C Mobile Sp. z o.o.(dawniej: KEN Komputer IV Sp. z o.o.) – podmiot zależny w 100%,
- Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. – podmiot zależny w 80%,
- Signum Komputronik S.A. Sp. j. – podmiot zależny w 99%,
- Komputronik API Sp. z o.o. – podmiot zależny w 70%,
- Movity Sp. z o.o. – podmiot zależny w 70%,
- Komputronik Signum Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- SSK Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- SSK Sp. z o.o. SKA – podmiot zależny w 100%,
- Tradus Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Komputronik GmbH – podmiot zależny w 100%,
- Log Systems Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 33%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii z badania wchodził:

- Wojciech Buczkowski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Nowak – Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii z badania nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 4.613 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 19 czerwca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na spory prawne toczące się między Spółką oraz jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, a Clean&Carbon Energy S.A. dotyczące realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. oraz zapłaty weksli, opisane przez Spółkę szczegółowo w nocie nr 4 i nocie nr 12 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego. Niekorzystne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki.”

Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 odbyło się w dniu 11 września 2013 roku. Walne Zgromadzenie postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013:

- dywidendy dla akcjonariuszy – 1.053 tys. zł,
- przeniesienie na kapitał zapasowy – 3.560 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 września 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 27 września 2013 roku, zawartej pomiędzy Komputronik S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walińskiego (nr ewidencyjny 4254) w siedzibie Spółki w dniach od 30 września do 4 października 2013 roku, od 12 do 22 listopada 2013 roku, od 12 do 30 maja 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii z badania.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 2 października 2013 roku.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Piotr Waliński 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 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

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 16 czerwca 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 lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
Przychody ze sprzedaży	1.645.132	1.226.561	1.002.454
Koszty działalności operacyjnej	(1.627.307)	(1.217.336)	(985.138)
Pozostałe przychody operacyjne	3.175	3.327	8.321
Pozostałe koszty operacyjne	(3.712)	(2.443)	(4.692)
Przychody finansowe	3.515	3.197	10.953
Koszty finansowe	(10.279)	(7.854)	(11.680)
Podatek dochodowy	1.678	(839)	(4.351)
Zysk (strata) netto	12.202	4.613	15.867
Całkowity dochód ogółem	12.202	4.613	15.867
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
– rentowność sprzedaży	1,1%	0,8%	1,7%
– rentowność sprzedaży netto	0,7%	0,4%	1,6%
– rentowność netto kapitału własnego	8,4%	3,3%	12,4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
– wskaźnik rotacji majątku	3,6	3,1	2,7
– wskaźnik rotacji należności w dniach	21	29	35
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	43	45	45
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	26	25	24
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
– stopa zadłużenia	66%	64%	61%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	8.758	3.236	3.659
– wskaźnik płynności	1,0	1,0	1,0
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,6	0,6	0,7

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2014 następujących tendencji:

- wzrost rentowności działalności,
- poprawa rotacji majątku,
- skrócenie rotacji należności i zobowiązań,
- wzrost stopy zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- utrzymanie płynności na poziomie lat ubiegłych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2008 roku decyzją Prezesa Zarządu z dnia 10 lutego 2008 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

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. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MAXeBiznes 2.00.03.000_x671 firmy Max Elektronik S.A. z Zielonej Góry, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System MAXeBiznes posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego roku obrotowego.

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, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania 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 wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego roku obrotowego.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 460.386 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.202 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 12.202 tys. zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.314 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 365 tys. zł,
- dodatkowe informacje, obejmujące informacje o zasadach rachunkowości i 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

Inwestycje w jednostkach zależnych

Wykaz inwestycji w jednostkach zależnych przedstawiono w nocie 4 dodatkowych informacji. W nocie 5 dodatkowych informacji Spółka poinformowała o utworzeniu w grudniu 2013 r. spółek prawa handlowego, do których to spółek przeniesiono prawa do znaków towarowych „wytworzonych” przez Spółkę oraz o sposobie ujęcia tej transakcji w księgach rachunkowych i prezentacji w sprawozdaniu finansowym

Umowa inwestycyjna

Realizacja postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. oraz spory prawne toczące się między Spółką i jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, a Clean & Carbon Energy S.A. dotyczące tej umowy, a także zapłaty weksli zostały opisane przez Spółkę szczegółowo w nocie nr 4 i w nocie nr 13 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego. Niekorzystne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki.

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 bilansie 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 zakończonym 31 marca 2014 roku. 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 (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

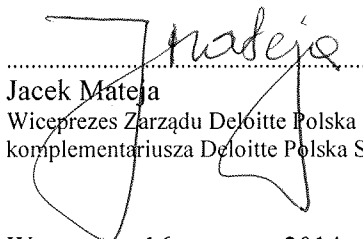
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Waliński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 czerwca 2014 roku