



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„ENERGOAPARATURA” SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZEŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZEŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„Energoaparatura” Spółka Akcyjna w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-273), przy ulicy Gen. K. Pułaskiego nr 7.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000078279**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 271169230** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 634-012-87-07**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował:

- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 4.040 tys. złotych i dzielił się na 20.200.916 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Ruthord Holdings Limited	5.090.763	5.090.763	1.018.152,60	25,2
Leszek Rejniak	2.170.000	2.170.000	434.000,00	10,7
Adam Beza	1.153.776	1.153.776	230.755,20	5,7
pozostali	11.786.377	11.786.377	2.357.275,40	58,4
Razem	20.200.916	20.200.916	4.040.183,20	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 16.413 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 453 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Tomasz Michalik

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Beza,
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Jacek Zatoryb,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Gęgotek-Rapak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ryszard Wojtowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zdzisław Koralewski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

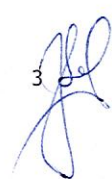
Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2014 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 maja 2014 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 2.080 tys. złotych został przeznaczony na:

- dywidendę dla Akcjonariuszy - 1.010 tys. złotych,
- zasilenie kapitału zapasowego - 1.070 tys. złotych.

3



3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Energoaparaturą Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy gen. K. Pułaskiego 7, w dniu 10 lipca 2014 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 lipca 2014 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Joannę Solarczyk wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502.

Badanie przeprowadzono w marcu i w kwietniu 2015 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy.

Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez Prezesa Zarządu (pełniącego funkcję na dzień 24 kwietnia 2015 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (%sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (%sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	5.670	19,6	5.384	17,2
Wartości niematerialne i prawne	2	-	9	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4.404	15,3	4.320	13,8
Należności długoterminowe	24	-	24	0,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.240	4,3	1.031	3,3
Aktywa obrotowe	23.187	80,4	25.870	82,8
Zapasy	2.462	8,5	454	1,5
Należności krótkoterminowe	14.844	51,5	19.735	63,1
Inwestycje krótkoterminowe	4.064	14,1	4.131	13,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.817	6,3	1.550	5,0
Suma aktywów	28.857	100,0	31.254	100,0

Pasywa	31.12.2014r. (tys. zł)	31.12.2014r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013r. (tys. zł)	31.12.2013r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	16.413	56,9	15.960	51,1
Kapitał podstawowy	4.040	14,0	4.040	12,9
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(250)	(0,8)	-	-
Kapitał zapasowy	10.051	34,8	8.980	28,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	259	0,9	260	0,8
Pozostałe kapitały rezerwowe	600	2,1	600	1,9
Zysk (strata) netto	1.713	5,9	2.080	6,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12.444	43,1	15.294	48,9
Rezerwy na zobowiązania	2.463	8,5	1.778	5,7
Zobowiązania długoterminowe	-	-	26	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	7.584	26,3	11.244	35,9
Rozliczenia międzyokresowe	2.397	8,3	2.246	7,2
Suma pasywów	28.857	100,0	31.254	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40.112	100,0	55.602	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33.817	84,3	48.985	88,1
Zysk brutto ze sprzedaży	6.295	15,7	6.617	11,9
Koszty ogólnego zarządu	3.986	9,9	3.996	7,2
Zysk ze sprzedaży	2.309	5,8	2.621	4,7
Pozostałe przychody operacyjne	166	0,4	757	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	303	0,8	717	1,3
Zysk z działalności operacyjnej	2.172	5,4	2.661	4,8
Przychody finansowe	172	0,4	267	0,5
Koszty finansowe	168	0,4	306	0,6
Zysk z działalności gospodarczej	2.176	5,4	2.622	4,7
Podatek dochodowy	463	1,1	542	1,0
Zysk netto	1.713	4,3	2.080	3,7

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2014 r.</u>	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	5,8	4,7	4,5
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	4,3	3,7	3,8
• Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	10,6	13,5	14,6
• Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	5,7	6,5	6,9
• Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	2,2	1,9	1,5
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,9	1,9	1,4
• Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	11.036	10.921	10.415
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	100	70	64

	<u>2014 r.</u>	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	148	125	124
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	14	6	12
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	58	62	60
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	43,1	48,9	54,4
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	0,08	0,10	0,10
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	24,1	22,3	23,8

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2014 roku wyniósł 1.713 tys. złotych, co oznacza zmniejszenie o 17,6% w porównaniu do roku 2013. W stosunku do roku ubiegłego wzrósł poziom wskaźników rentowności sprzedaży. Wskaźniki rentowności majątku oraz kapitału własnego zmniejszyły się w porównaniu do roku 2013.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie wyższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2014 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,2.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności i zapasów wydłużyły się odpowiednio o 23 i 8 dni. Cykl obrotowości zobowiązań obniżył się o 4 dni.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitały własne stanowiły 56,9% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 43,1% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych.

Z roku na rok wzrasta poziom kapitału obrotowego netto, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 11.036 tys. złotych.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWDIŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 10.891 tys. złotych, a ich umorzenie 6.540 tys. złotych. W badanym roku obrotowym nakłady na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 627 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wyniosły 14.844 tys. złotych i stanowiły 51,5% aktywów Spółki.

Istotną pozycję należności stanowiły należności handlowe w kwocie netto 14.594 tys. złotych. W porównaniu do roku ubiegłego poziom należności z tytułu dostaw i usług zmniejszył się o 18,7%. Należności, których spłatę uznano za wątpliwą, zabezpieczono odpisem aktualizującym w kwocie 714 tys. złotych.

Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyniosły 4.064 tys. złotych i stanowiły 14,1% aktywów Spółki.

Główną pozycję stanowiły środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych.

Zobowiązania

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 7.584 tys. złotych i stanowiły 26,3% źródeł finansowania.

Istotną pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania handlowe w kwocie 4.721 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie 2.347 tys. złotych.

W strukturze zobowiązań nie występują istotne kwoty zobowiązań przeterminowanych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku badanym przychody ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego obniżyły się o 27,9%. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej obniżyły się o 28,6%. Spółka zrealizowała zysk na sprzedaży w wysokości 2.309 tys. złotych, tj. niższy o 11,9% w stosunku do roku ubiegłego.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawdziwe i kompletne w rozumieniu art. 48 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014 roku, poz. 300).

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach odpowiadają wymogom wynikającym z art. 48 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014 roku, poz. 300) oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014 roku, poz. 300) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowy i kompletny w rozumieniu art. 48b ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014 roku, poz. 300) oraz jest powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Joanna Solarczyk

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502

*Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 24 kwietnia 2015 roku