



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Pharmena S.A.
ul. Wólczańska 178
90-530 Łódź

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Pharmena S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Pharmena S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Wólczańskiej 178, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **38 759 790,43 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2 026 166,42 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **13 906 935,83 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **9 502 811,89 zł**;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki 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 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, 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 przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ 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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Pharmena. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) 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 do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i ze Statutem Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 24 lutego 2014 roku.

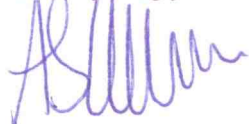
BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Artur Staniszewski

Biegły Rewident

nr ewid. 9841

**Raport
z badania sprawozdania finansowego**

**Pharmena S.A.
ul. Wólczańska 178
90-530 Łódź**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Pharmena Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Łódź, ul. Wólczańska 178

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem, podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.

1.4. Podstawa działalności

Pharmena S.A. działała na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 25.03.2008 roku (Rep A 1591/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 17 kwietnia 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, w XX Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 304079.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 728-24-67-846

REGON 473085607

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 879 505,20 zł i dzielił się na 8 795 052 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W 2013 roku miały miejsce następujące zmiany kapitału zakładowego:

W dniu 21 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło uchwałą nr 4 podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 703 604,20 zł do kwoty 879 505,20 zł, tj. o kwotę 175 901,00 zł poprzez emisję 1.759.010 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, realizowaną w ramach subskrypcji zamkniętej. Uchwałą nr 1 z dnia 17 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną akcji na 7,50 zł. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną, pomniejszona o koszty emisji zwiększyła kapitał zapasowy o kwotę 12 584 373,61 zł.

Na 31 grudnia 2013 roku akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale
Pelion S.A. wraz ze spółkami powiązanymi	4 036 542	45,9%
Jerzy Gębicki	845 000	9,61%
Konrad Palka	550 000	6,25%
Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp z o.o.	607 512	6,91%
Max Welt Holdings Limited z siedzibą w Larnace, Cypr	457 892	5,20%
Pozostali	2 298 106	26,13%
RAZEM	8 795 052	100,00%

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy	32 430 008,64 zł
- pozostałe kapitały rezerwowe	1 058 954,40 zł
- wynik finansowy roku bieżącego	2 026 166,42 zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2013 roku wynosił 36 394 634,66 zł.

Uchwałą nr 6 z dnia 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 1 453 032,21 zł podzielić w następujący sposób:

- 879 505,20 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy,
- 573 527,01 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2013 roku Członkami Zarządu byli:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| - Konrad Palka | - Prezes Zarządu |
| - Marzena Wieczorkowska | - Wiceprezes Zarządu |
| - Anna Zwolińska | - Wiceprezes Zarządu |

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 2 października 2013 roku na Członka Zarządu Spółki ds. Sprzedaży i Marketingu na rynek krajowy została powołana Pani Anna Zwolińska.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień bilansowy Spółka posiada udziały w spółce zależnej:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale własnym	Udział w liczbie głosów
Cortria Corporation	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	100%	100%

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe konsolidując w nim dane finansowe spółki zależnej metodą pełną.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Pharmena S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **38 759 790,43 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2 026 166,42 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **13 906 935,83 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **9 502 811,89 zł**;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Pharmena S.A. za 2013 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki uchwałą nr 1 z dnia 2 października 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 15 października 2013 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego (nr ewidencyjny 9841). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 10 lutego 2014 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2013 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 6 z dnia 27 czerwca 2013 roku postanowiło zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2012 w kwocie 1 453 032,21 zł podzielić w następujący sposób:

- 879 505,20 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- 573 527,01 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i Urzędzie Skarbowym.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	20 933 511	54,0	17 852 312	72,1	10 722 884	59,4
Wartości niematerialne i prawne	503 861	1,3	591 599	2,4	596 086	3,3
Rzeczowe aktywa trwałe	114 385	0,3	155 149	0,6	145 700	0,8
Należności długoterminowe	47 659	0,1	45 563	0,2	45 563	0,3
Inwestycje długoterminowe	19 238 198	49,6	16 087 198	64,9	8 928 598	49,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 029 408	2,7	972 804	3,9	1 006 938	5,6
Aktywa obrotowe	17 826 279	46,0	6 920 840	27,9	7 327 862	40,6
Zapasy	2 091 477	5,4	1 398 004	5,6	1 098 723	6,1
Należności krótkoterminowe	5 110 476	13,2	4 407 296	17,8	3 521 857	19,5
Inwestycje krótkoterminowe	10 256 586	26,5	753 774	3,0	2 555 092	14,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367 741	0,9	361 766	1,5	152 191	0,8
SUMA AKTYWÓW	38 759 790	100,0	24 773 152	100,0	18 050 746	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	36 394 635	93,9	22 487 699	90,8	16 452 602	91,1
Kapitał zakładowy	879 505	2,3	703 604	2,8	625 426	3,5
Kapitał zapasowy	32 430 009	83,7	19 272 108	77,8	14 159 224	78,4
Kapitał rezerwowy	1 058 954	2,7	1 058 954	4,3	1 058 954	5,9
Wynik netto roku bieżącego	2 026 166	5,2	1 453 032	5,9	608 997	3,4
Zobowiązania i rezerwy	2 365 156	6,1	2 285 453	9,2	1 598 145	8,9
Rezerwy na zobowiązania	254 582	0,7	133 346	0,5	135 262	0,7
Zobowiązania długoterminowe	17 216	0,0	39 717	0,2	55 041	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	1 815 812	4,7	1 866 232	7,5	1 191 847	6,6
Rozliczenia międzyokresowe	277 546	0,7	246 159	1,0	215 995	1,2
SUMA PASYWÓW	38 759 790	100,0	24 773 152	100,0	18 050 746	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

	2013	% przych. ze sprzedaży	2012	% przych. ze sprzedaży	2011	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	15 080 716	100,0	10 837 040	100,0	8 778 382	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 223 919	28,0	3 240 915	29,9	2 945 067	33,5
Wynik brutto na sprzedaży	10 856 796	72,0	7 596 125	70,1	5 833 315	66,5
Koszty sprzedaży	4 040 906	26,8	2 404 032	22,2	2 365 101	26,9
Koszty ogólnego zarządu	3 783 342	25,1	3 184 275	29,4	2 759 356	31,4
Wynik ze sprzedaży	3 032 549	20,1	2 007 818	18,5	708 858	8,1
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(51 389)	(0,3)	(9 624)	(0,1)	(13 966)	(0,2)
Wynik na działalności finansowej	(458 298)	(3,0)	(156 878)	(1,4)	67 357	0,8
Wynik finansowy brutto	2 522 862	16,7	1 841 315	17,0	762 248	8,7
Podatek dochodowy	496 696	3,3	388 283	3,6	153 251	1,7
Wynik finansowy netto	2 026 166	13,4	1 453 032	13,4	608 997	6,9

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
<u>Wskaźniki płynności</u>			
<u>Wskaźnik płynności I</u>			
aktywa obrotowe ogółem	9,8	3,7	6,1
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźnik płynności II</u>			
aktywa obrotowe - zapasy	8,7	3,0	5,2
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
<u>Szybkość spłaty należności w dniach</u>			
średni stan należności netto z tyt. dostaw i usług* x 360 dni przychody ze sprzedaży	104	120	120
<u>Szybkość obrotu zapasów w dniach</u>			
średni stan zapasów* x 360 dni koszt własny sprzedaży	149	139	149

AB

Wskaźniki rentowności

Rentowność sprzedaży netto

wynik finansowy netto	13,4%	13,4%	6,9%
przychody ze sprzedaży			

Rentowność sprzedaży brutto

wynik ze sprzedaży	20,1%	18,5%	8,1%
przychody ze sprzedaży			

Rentowność majątku

wynik finansowy netto	5,2%	5,9%	3,4%
suma aktywów			

Wskaźniki zadłużenia

Szybkość spłaty zobowiązań

średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług* x 360 dni	37	43	24
koszty działalności operacyjnej			

Wskaźnik zadłużenia

zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,1	0,1	0,1
suma pasywów			

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia

4. Komentarz

W badanym okresie przychody ze sprzedaży wzrosły o 39,2% w porównaniu do roku ubiegłego, podczas gdy koszt własny sprzedaży zwiększył się o 30,3%. W efekcie Spółka uzyskała wynik brutto na sprzedaży o 42,9% wyższy od roku ubiegłego. Pomimo wzrostu kosztów sprzedaży o 68,1% w stosunku do ubiegłego roku i jednoczesnym wzroście kosztów ogólnego zarządu o około 18,8%, zysk ze sprzedaży był wyższy o 51% od kwoty uzyskanej w roku ubiegłym i wyniósł 3 mln zł.

Negatywny wpływ na wynik finansowy netto miała strata poniesiona na pozostałej działalności operacyjnej (51,4 tys. zł) oraz strata na działalności finansowej (458,3 tys. zł), na którą w dużej części składają się niezrealizowane różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy.

Zysk netto za 2013 rok wyniósł 2 026 tys. zł i jest to wynik o 39,4% wyższy od osiągniętego w 2012 roku.

W efekcie zwiększenia zysku netto wskaźniki rentowności odnotowały wysokie wartości dodatnie:

- wskaźnik rentowności sprzedaży netto utrzymał się na poziomie 13,4%,
- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wzrósł z poziomu 18,5% do 20,1%,
- wskaźnik rentowności majątku zmniejszył się z poziomu 5,9% do 5,2%.

Kluczową pozycją aktywów Spółki są inwestycje długo i krótkoterminowe stanowiące odpowiednio 49,6% i 26,5% sumy bilansowej na dzień 31.12.2013 r.

AB

W strukturze pasywów, podobnie jak w latach ubiegłych, dominującą pozycję stanowi kapitał własny, który jest głównym źródłem finansowania jednostki i stanowi ok. 94% sumy bilansowej w całym analizowanym okresie.

Wskaźnik płynności I i II stopnia odnotowały wzrost, którego przyczyną był niewielki spadek zobowiązań krótkoterminowych przy jednoczesnym wysokim wzroście aktywów obrotowych. Wskaźnik płynności I wzrósł z poziomu 3,7 w roku 2012 do 9,8 w roku badanym, a wskaźnik płynności II wzrósł z poziomu 3,0 do 8,7.

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań ukształtował się na poziomie 37 dni, co oznacza poprawę w stosunku do roku ubiegłego, w którym wskaźnik ten wynosił 43 dni. Szybkość spłaty należności zwiększyła się o 16 dni do poziomu 104 dni. Szybkość obrotu zapasów pogorszyła się nieznacznie z 139 dni w roku ubiegłym do 149 dni w roku badanym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

AA

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki, przez biuro rachunkowe Business Support Solution S.A., mające siedzibę w Łodzi, przy ul. Pojezierskiej 90A na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2010 roku. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Asseco BS ERP System firmy Asseco Business Solutions S.A..

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację składników aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Najważniejsze pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 24 lutego 2014 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841