

KANCELARIA AUDYTORSKA

LKM *finance* Sp. z o.o.

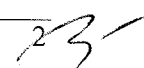
Kancelaria Audytorska LKM finance Sp. z o. o.
Adres: 54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
tel./fax 71 373 65 08, kom. +48 502 509 241
[http:// www.lkm.pl](http://www.lkm.pl), e-mail: lkm.finance@neostrada.pl
NIP: 894-278-59-85, REGON: 932977414
KRS: 0000194144
Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna
Rejestr Przedsiębiorców

**OPINIA I RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2013
CUBE.ITG S.A.
UL. DŁUGOSZA 60
51-162 WROCŁAW**

Wrocław, marzec 2014

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI Cube.ITG S.A.....	5
ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	8
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	8
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat zbadanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia not do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień	10
5. Informacje i ustalenia końcowe	11



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CUBE.ITG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki CUBE.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Długosza 60, na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 122 872 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 4 362 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 380 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 39 072 tys. zł,
- noty do sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii, 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 wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

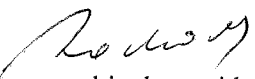
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki CUBE.ITG S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach:

- 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Elżbieta Żochowska


Kluczowy biegły rewident
Nr ewid. 4831

Kancelaria Audytorska LKM *finance* Sp. z o.o.
54 613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
Podmiot uprawniony nr 2893

Wrocław, 25 marca 2014 roku

KANCELARIA AUDYTORSKA
L K M *finance* Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-59-85, REGON 932977414
Podmiot uprawniony nr 2893



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI CUBE.ITG S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą CUBE.ITG S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Długosza 60.

Spółka powstała jako Microtech International LTD Spółka z o.o. na podstawie aktu notarialnego w dniu 18 grudnia 1990 roku i została wpisana do Rejestru Handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu pod nr RHB 1974. W dniu 29 listopada 2011 r została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000066239

Spółka akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki Microtech International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Microtech International Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 30 września 2008 roku. Pod nr KRS 0000314721 Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Microtech International sp. z o.o. z dnia 8 września 2008 roku.

W dniu 18 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy Spółki na CUBE.ITG Spółka Akcyjna. Zmiana firmy Spółki została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 23 listopada 2012 roku.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 898-00-15-775 oraz numer statystyczny REGON: 006028821.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z);
- Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18);
- Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);
- Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);
- Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28);
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
- Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków (PKD 41);
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42);
- Roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43);
- Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych (PKD 45);
- Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46);

53

- Handel detaliczny z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 47);
- Telekomunikacja (PKD 61);
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);
- Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z);
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);
- Pozostała działalność usługowa wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z);
- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68);
- Działalność firm centralnych (headoffices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70);
- Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (PKD 71);
- Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);
- Wynajem i dzierżawa (PKD 77);
- Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Spółka prowadziła głównie działalność w zakresie świadczenia usług IT w takich sektorach gospodarki jak telekomunikacja, media, bankowość, ubezpieczenia, sprzedaż detaliczna, utilities, ochrona zdrowia czy administracja publiczna.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 15.358.895,40 zł i dzielił się na 76.794.477 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każdy, w tym: 2.548.560 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 74.155.917 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 90.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% udziałów znajdowali się:

- Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (zarządzany przez BPS TFI S.A. z siedzibą w Warszawie)	16,08% udziałów
- Marcin Michnicki bezpośrednio	1,17% udziałów
- Marcin Michnicki poprzez Probatas Financial Advisers sp. z o.o.	11,15% udziałów
- DFiveInvestments Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr	10,63% udziałów
- Dom Maklerski IDM S.A.	8,16% udziałów
- Paweł Witkiewicz	6,37% udziałów
- Jakub Szymański	5,11% udziałów

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o. – podmiot zależny
- Computer Communication Systems sp. z o.o. – podmiot zależny

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu wchodzi:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| - Adam Leda | - Prezes Zarządu, |
| - Paweł Witkiewicz | - Wiceprezes Zarządu |
| - Jacek Kujawa | - Wiceprezes Zarządu |
| - Piotr Cieplý | - Wiceprezes Zarządu |

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 238.863,71 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Kancelaria Audytorska LKM finance sp. z o.o. Podmiot uprawniony nr 2893. Kluczowy biegły rewident Elżbieta Żochowska wydała o tym sprawozdaniu w dniu 05 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 25 czerwca 2013 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło pokryć stratę netto za rok 2012 zyskami z roku 2013 i lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lutego 2014 roku, zawartej pomiędzy CUBE.ITG S.A., a firmą Kancelaria Audytorska LKM finance sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Bliźniacza 6, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2893. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Elżbiety Żochowskiej (nr ewidencyjny 4831) w okresie od 26 lutego 2014 roku do 18 marca 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A. uchwałą nr 3/02/2014 podjętą w dniu 20 lutego 2014 roku.

Kancelaria Audytorska LKM finance sp. z o.o. oraz biegły rewident Elżbieta Żochowska potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki CUBE.ITG S.A.



4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i 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 24 lutego 2014 roku.

5. 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.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	129 140	139 611
Koszty działalności operacyjnej	123 878	130 131
Pozostałe przychody operacyjne	4 300	1 424
Pozostałe koszty operacyjne	2 483	5 159
Przychody finansowe	578	695
Koszty finansowe	4 284	3 754
Podatek dochodowy	-981	2 394
Zysk (strata) netto	4 362	292
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	2,6%	2,0%
– rentowność sprzedaży netto	3,4%	0,2%
– rentowność netto kapitału własnego	7,9%	0,8%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	3,5	0,8
– wskaźnik rotacji należności w dniach	68	76
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	159	108
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	6	3
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	55,36%	70,0%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	44,7%	30,0%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	-857,00	4 054,00
– wskaźnik płynności	0,98	1,05
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,94	1,02

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- poprawę wskaźników rentowności,
- pogorszenie rotacji majątku i zapasów oraz zobowiązań
- poprawę rotacji należności,
- spadek stopy zadłużenia,
- zmniejszenie kapitału obrotowego netto.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Microsoft Dynamics Axapta, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System Microsoft Dynamics Axapta, posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację 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 okresu.

2. Informacje na temat zbadanego sprawozdania finansowego

Zbadane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 122 872 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 4 362 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 380 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 39 072 tys. zł,
- noty do sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Aktywa trwałe 69 826 tys. zł

Dominującą pozycję aktywów trwałych w Spółce stanowi:

- wartość firmy 48 352 tys. zł,
- pozostałe aktywa niematerialne 9 511 tys. zł,
- inwestycje w jednostkach zależnych 4 650 tys. zł,
- aktywa z tyt. podatku odroczonego 3 578 tys. zł,

Aktywa obrotowe 53 046 tys. zł

Dominującą pozycję aktywów obrotowych stanowią:

- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe 29 741 tys. zł,
- należności z tyt. kontraktów długoterminowych 14 414 tys. zł,

Kapitały 54 882 tys. zł

Największe wartości wśród kapitałów Spółki stanowi:

- kapitał zapasowy 43 577 tys. zł,

Zobowiązania 67 990 tys. zł

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 31 074 tys. zł,
- zobowiązania długoterminowe 14 087 tys. zł

4. Kompletność i poprawność sporządzenia not do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień

Noty do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje, ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. 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 notach do sprawozdania finansowego.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia głównie w postaci opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych

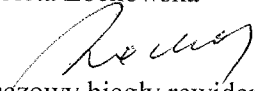
przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Kierownictwa Spółki

Kancelaria Audytorska LKM *finance* Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Kierownictwo Spółki stwierdziło, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Elżbieta Żochowska


Kluczowy biegły rewident
Nr ewid.4831

KANCELARIA AUDYTORSKA
L K M *finance* Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-59-85, REGON 932977414
Podmiot uprawniony nr 2893

Wrocław, 25 marca 2014 roku