

GLOBAL ENERGY S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa 22 kwietnia 2013 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1.	<i>Informacje dodatkowe.....</i>	9
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	9
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów.....</i>	10
II.4.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</i>	10
II.5.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	10
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....</i>	10
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej Global Energy (do dnia 19.02.2013 r. Libra Capital S.A, do dnia 27.06.2012 r. Hardex S.A.) z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A nr 4434/92 z dnia 21.04.1992 roku. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 921/2013 z dnia 20.02.2013 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał podstawowy	8 491 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	24 962 tys. zł

- Kapitał akcyjny na dzień bilansowy wynosi 2 735 647,20 zł i dzielił się na 11 398 530 akcji o wartości nominalnej 0,24 zł każda. Wysokość kapitału podstawowego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym uwzględnia przeszacowanie hiperinflacyjne w kwocie 5 755 565,98 zł.
- Spółka w 2012 roku nie była członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 27 (MSR 27).
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność holdingów finansowych, PKD – 6420Z.
- Na dzień sporządzenia niniejszej opinii akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. zł	Udział procentowy w liczbie głosów (%)
Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.	3 760 000	902	32,99%
Supernova Financial Services Sp. z o.o. ERGO S.K.A	3 327 346	799	29,19%
AKB „LANTA-BANK” (ZAO)	3 327 346	799	29,19%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000017849**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **970517930**
 - posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP – 926-000-13-37**
- Na dzień 31.12.2012 r. kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Maciej Andrzej Zientara – Prezes Zarządu

Po dniu 31 grudnia 2012 roku do daty sporządzenia niniejszej opinii nastąpiły zmiany w składzie Zarządu:

- dnia 22 stycznia 2013 roku Pan Maciej Zientara złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
- dnia 22 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza powzięła Uchwałę w przedmiocie powołania na Prezesa Zarządu Pana Artura Staykova.

- W badanym okresie organem nadzoru jednostki była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

Andrzej Zientara – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Gaworcuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Cezary Olszewski – Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Piotr Zientara – Członek Rady Nadzorczej
Adam Rogaliński – Członek Rady Nadzorczej
Daniel Więżik – Członek Rady Nadzorczej
Marek Matlak – Członek Rady Nadzorczej

- dnia 9 stycznia 2013 roku Pani Agnieszka Gaworcuk złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

- dnia 21 stycznia 2013 roku Pan Marek Matlak złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,

- dnia 20 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów:

- Andrzeja Zientarę,
- Adama Rogalińskiego,
- Marcina Zientarę,
- Daniela Więżika,
- Cezarego Olszewskiego.

- na dzień sporządzenia niniejszej opinii skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Andrzej W. Jasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mario Zahariev – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Victor Azmanov – Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Korniluk – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Romaniszyn – Członek Rady Nadzorczej

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialne było biuro rachunkowe TMJ Professional Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., zostało zbadane przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi.

- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14.06.2012 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2011 w kwocie 33 934 tys. PLN z zysków zatrzymanych w kwocie 27 958 tys. PLN, z kapitału zapasowego w kwocie 3 281 tys. PLN oraz z zysków lat następnych w kwocie 2 695 tys. PLN.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 05.07.2012 r.
 - ogłoszone w „Monitorze Polskim B” nr 2438 poz. 13425.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.05.2012 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 22.06.2012 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Marcin Wasil, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 21.01.2013 r. do 22.04.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 22.04.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- W trakcie prac audytorskich nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Stan na			Struktura w %			Zmiana w % (2011 r.)	Zmiana w % (2012 r.)
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	2010	2011	2012	(BZ - BO) BO	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	43 156	6 333	12	55,6%	13,9%	0,0%	-85,3%	-99,8%
I.	Wartości niematerialne	659	862	0	0,8%	1,9%	0,0%	30,8%	-100,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	42 496	5 471	1	54,8%	12,0%	0,0%	-87,1%	-100,0%
III.	Należności długoterminowe	1	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
IV.	Pozostałe aktywa	0	0	11	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
B.	AKTYWA OBROTOWE	34 445	39 226	33 597	44,4%	86,1%	100,0%	13,9%	-14,4%
I.	Zapasy	13 027	15 899	0	16,8%	34,9%	0,0%	22,0%	-100,0%
II.	Należności handlowe	9 881	11 675	104	12,7%	25,6%	0,3%	18,2%	-99,1%
III.	Należności z tyt. podatku dochod. od osób prawnych	73	429	0	0,1%	0,9%	0,0%	487,7%	-100,0%
IV.	Pozostałe należności	1 271	2 862	175	1,6%	6,3%	0,5%	125,2%	-93,9%
V.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 111	7 276	921	4,0%	16,0%	2,7%	133,9%	-87,3%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	51	108	95	0,1%	0,2%	0,3%	111,8%	-12,0%
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 031	977	28 232	9,1%	2,1%	84,0%	-86,1%	2789,7%
VIII.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	4 070	0,0%	0,0%	12,1%	x	x
AKTYWA RAZEM		77 601	45 559	33 609	100,0%	100,0%	100,0%	-41,3%	-26,2%

PASywa		Stan na			Struktura w %			Zmiana w % (2011 r.)	Zmiana w % (2012 r.)
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	2010	2011	2012	(BZ - BO) BO	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ WŁASNY	63 834	29 900	33 453	82,3%	65,6%	99,5%	-53,2%	11,9%
I.	Kapitał zakładowy	8 503	8 503	8 491	11,0%	18,7%	25,3%	0,0%	-0,1%
II.	Pozostałe kapitały	27 298	27 373	24 104	35,2%	60,1%	71,7%	0,3%	-11,9%
III.	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	28 033	-5 976	858	36,1%	-13,1%	2,6%	-121,3%	-114,4%
	- zysk zatrzymane	27 958	27 958	-2 695	36,0%	61,4%	-8,0%	0,0%	-109,6%
	- zysk / (strata) netto bieżącego okresu	75	-33 934	3 553	0,1%	-74,5%	10,6%	-45345,3%	-110,5%
B.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 526	2 175	0	7,1%	4,8%	0,0%	-60,6%	-100,0%
I.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Zobowiązania z tytułu odroc. podatku dochod.	3 172	0	0	4,1%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
III.	Inne pasywa długoterminowe	2 354	2 175	0	3,0%	4,8%	0,0%	-7,6%	-100,0%
C.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	8 241	13 484	156	10,6%	29,6%	0,5%	63,6%	-98,8%
I.	Zobowiązania handlowe	5 597	7 980	126	7,2%	17,5%	0,4%	42,6%	-98,4%
II.	Zabowiaz. z tyt. podatku dochod. od os. prawnych	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
III.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 498	5 358	8	3,2%	11,8%	0,0%	114,5%	-99,9%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	146	146	22	0,2%	0,3%	0,1%	0,0%	-84,9%
PASywa RAZEM		77 601	45 559	33 609	100,0%	100,0%	100,0%	-41,3%	-26,2%

II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

poz.	Wyszczególnienie							Zmiana w %	Zmiana w %
		01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012	2010	2011	2012	(OB-OU) OU	(OB-OU) OU
A.	PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	103274	110688	54603	98,7%	99,6%	96,1%	7,2%	-50,7%
I.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	852	238	1913	0,8%	0,2%	3,4%	-72,1%	703,8%
II.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	102428	109690	52502	97,9%	98,7%	92,4%	7,1%	-52,1%
III.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne / zmiana stanu produktów	-6	760	188	0,0%	0,7%	0,3%	-12766,7%	-75,3%
B.	KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	-104117	-113732	-58175	99,7%	99,6%	97,2%	9,2%	-48,8%
I.	Koszty operacyjne, w tym:	-104117	-113732	-58175	99,7%	99,6%	97,2%	9,2%	-48,8%
1	zużycie materiałów i energii	-65760	-80596	-41231	63,0%	70,6%	68,9%	22,6%	-48,8%
2	usługi obce	-13113	-8089	-4806	12,6%	7,1%	8,0%	-38,3%	-40,6%
3	wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-16622	-16761	-8223	15,9%	14,7%	13,7%	0,8%	-50,9%
4	podatki i opłaty	-1930	-1673	-861	1,8%	1,5%	1,4%	-13,3%	-48,5%
5	amortyzacja	-5587	-5621	-778	5,3%	4,9%	1,3%	0,6%	-86,2%
6	pozostałe koszty działalności	-498	-812	-471	0,5%	0,7%	0,8%	63,1%	-42,0%
7	koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	-607	-180	-1805	0,6%	0,2%	3,0%	-70,3%	902,8%
C.	PRZYCHODY I KOSZTY Z POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	653	-33977	5782	0,6%	29,7%	10,2%	-5303,2%	-117,0%
I.	Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	591	-6	-30	0,6%	0,0%	-0,1%	-101,0%	400,0%
II.	Zysk ze zbycia przedsiębiorstwa	0	0	6596				x	x
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	-34024	0	0,0%	-30,6%	0,0%	x	-100,0%
VI.	Inne przychody i koszty operacyjne	62	53	-784	-0,1%	0,0%	1,3%	-14,5%	-1579,2%
D.	ZYSK / (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-190	-37021	2210	-253,3%	109,1%	62,2%	19384,7%	-106,0%
E.	PRZYCHODY FINANSOWE	749	462	2247	0,7%	0,4%	4,0%	-38,3%	386,4%
F.	KOSZTY FINANSOWE	-405	-547	-904	0,4%	0,5%	1,5%	35,1%	65,3%
G.	ZYSK / (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	154	-37106	3553	205,3%	109,3%	100,0%	-24194,8%	-109,6%
H.	PODATEK DOCHODOWY	-79	3172	0	-105,3%	-9,3%	0,0%	-4115,2%	-100,0%
I.	ZYSK / (STRATA) ZA OKRES Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	75	-33934	3553	100,0%	100,0%	100,0%	-45345,3%	-110,5%
J.	ZYSK / (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
K.	ZYSK / (STRATA) ZA OKRES	75	-33934	3553	100,0%	100,0%	100,0%	-45345,3%	-110,5%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	215,4	2,9	4,2
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> <u>zobowiązania krótkoterminowe</u>	215,4	1,7	2,6
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	181,0	0,1	0,9

	Wskaźniki rentowności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa	10,6%	-7,4%	0,1%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody operacyjne	6,5%	-30,7%	0,1%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> kapitały własne	10,6%	-113,5%	0,1%

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Szybkość obrotu zapasów <u>(przeciętny stan zapasów * 365)</u> Koszty dział. operacyjnej	100	46	x
2	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	51	43	x
3	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> Koszty dział. operacyjnej	43	35	x

W badanym roku obrotowym wskaźniki płynności finansowej uległy niestandardowemu zwiększeniu na skutek obniżenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych oraz wskutek zwiększenia poziomu środków pieniężnych. W badanym roku obrotowym nastąpiło zaniechanie podstawowej działalności operacyjnej Spółki w związku ze sprzedażą przedsiębiorstwa Hardex S.A. w dniu 29 czerwca 2012 roku. Spółka zbyła wszystkie aktywa z wyłączeniem należności publiczno-prawnych oraz zobowiązania bezpośrednio związane tymi aktywami.

Wskaźniki rentowności uległy poprawie w analizowanym okresie, co było związane z osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto w kwocie 3 553 tys. PLN.

Wskaźniki efektywności działania uległy pogorszeniu w 2012 roku w związku ze zmniejszeniem się poziomu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej. Na fakt ten zasadniczy wpływ miała sprzedaż przedsiębiorstwa i brak podstawowej działalności operacyjnej w drugiej połowie badanego roku obrotowego.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny – stosownie do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów.

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób kompletny i poprawny zgodnie z wymogami MSSF.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania, nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.

Marcin Wasil nr **9846**
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.