

**POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.
KATOWICE, UL. ARMII KRAJOWEJ 41**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	11
IV. UWAGI KOŃCOWE	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej POLSKIEJ GRUPY ODLEWNICZEJ S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Armii Krajowej 41, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

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 roku o rachunkowości (tekst jednolity 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 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.

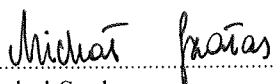
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, 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 badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 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 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 fakt, iż sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

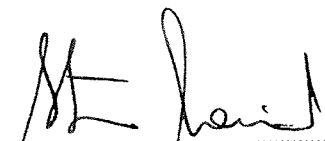
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Michał Szałas

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11988

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:



Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.

- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. Siedzibą Spółki są Katowice, ul. Armii Krajowej 41.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 17 grudnia 2007 roku przed notariuszem Marcinem Gregorczykiem w Katowicach (Repertorium A Nr 11.118/2007). Spółka powstała poprzez przekształcenie Spółki „PIOMA-ODLEWNIA” Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach, w dziale B pod numerem 0000305325, na podstawie postanowienia z dnia 12 maja 2008 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach pod numerem KRS 0000305325.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 771-237-43-09.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 24 marca 2009 roku REGON o numerze: 590722383.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- odlewnictwo żelaza,
- odlewnictwo staliwa,
- odlewnictwo metali lekkich,
- odlewnictwo miedzi i stopów miedzi,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja opakowań drewnianych,
- produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- badania i analizy techniczne,
- produkcja wyrobów pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wywóz śmieci i odpadów,
- unieszkodliwianie odpadów,
- wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa, z wyjątkiem działalności usługowej,

- pozostałe formy udzielania kredytów,
- działalność usługowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- działalność holdingów finansowych,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych samochodów, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, wyłączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie sprawowania nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych i administracyjnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 96.300 tys. zł i dzielił się na 41.760.000 akcji zwykłych serii A oraz 54.540.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 26 czerwca 2013 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

- | | |
|---------------------------|----------------|
| - TDJ S.A. | - 67% akcji, |
| - Tomasz Domagała | - 5,7% akcji, |
| - AVIVA OFE | - 5,4% akcji, |
| - ING OFE | - 6,5% akcji, |
| - Pozostali akcjonariusze | - 15,4% akcji. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

- w dniu 23 grudnia 2013 TDJ S.A. objęło udziały w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach w zamian za wkład niepieniężny w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki od dnia 23.12.2013 r.
- zmiany w strukturze kapitału własnego związane z normalnym handlem akcjami na giełdzie.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

- | | |
|--|----------------|
| - TDJ Equity II Sp. z o.o. | - 67% akcji, |
| - ING OFE | - 6,5% akcji, |
| - AVIVA OFE | - 5,4% akcji, |
| - Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | - 5,2% akcji, |
| - Pozostali akcjonariusze | - 15,9% akcji. |

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 123.290 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|-------------------------------|------------------------------|
| – TDJ Equity II Sp. z o.o. | – Podmiot dominujący, |
| – Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. | – podmiot zależny w 100%(*), |
| – Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%. |

() Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. jest powiązana z PGO S.A. bezpośrednio oraz pośrednio przez jednostkę zależną Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. Łącznie Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym.*

Ponadto jako podmioty powiązane POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej TDJ S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził Pan Mirosław Bendzera - Prezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 22 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Dariusza Ginalskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 15 listopada 2013 roku Pan Dariusz Ginalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 4.860 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 28 lutego 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą”.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2012 w kwocie 4.860 tys. zł z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2013.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy POLSKĄ GRUPĄ ODLEWNICZĄ 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 Michała Szalas (nr ewidencyjny 11988) w siedzibie Spółki w dniach od 25 do 29 listopada 2013 roku, od 3 do 7 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 lipca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Michał Szalas 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 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.

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 20 marca 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</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	942	961	1.057
Koszty działalności operacyjnej	-1.513	-1.678	-1.734
Pozostałe przychody operacyjne	49	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	4	10
Przychody finansowe	1703	22.970	7.964
Koszty finansowe	-6	-27.122	-2.031
Podatek dochodowy	-219	9	2
Zysk (strata) netto	956	-4.860	5.258
Całkowity dochód ogółem	956	-4.860	5.258
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży netto	101%	-506%	498%
– rentowność kapitału własnego	1%	-4%	4%
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	0%	5%	18%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	100%	95%	82%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	2.667	54.894	-1.406
– wskaźnik płynności	8,82	10,45	0,95
– wskaźnik podwyższonej płynności	8,82	10,45	0,95

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

- wzrost wskaźników rentowności,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy 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 zgodnie z Uchwałą Prezesa Zarządu z dnia 3 września 2012 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 ProAlpha, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System ProAlpha 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.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

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 okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 123.639 tys. zł,
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 956 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 956 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 956 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 545 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce 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 długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach zależnych w kwocie 120.611 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozycję bilansową w Spółce stanowią:

- pożyczki udzielone jednostce zależnej na łączną kwotę 2.700 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych.

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.

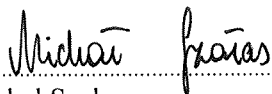
Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. 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 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

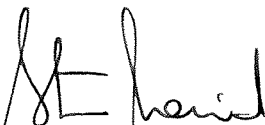
Oświadczenia Zarządu

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.



Michał Szałas
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11988

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:



Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
-komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2014 roku