

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno –
Handlowe KOMPAP S.A.**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie
(00-057), Plac Dąbrowskiego 1, tel. + 48 22 115 66 96, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000484251, NIP 9512373424



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 12 lutego 2014 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Plac Dąbrowskiego 1,
00-057 Warszawa

Kamil Walczuk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12616
Członek Zarządu Komplementariusza,

Maciej Kozysa
Członek Zarządu Komplementariusza

19 marzec 2015 r.

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno –
Handlowe KOMPAP S.A.**

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Raport uzupełniający zawiera 10 stron
Raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.3.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe KOMPAP S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Piastowska 39, 82-500 Kwidzyn

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 23 listopada 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000064285
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego: 5.616.595,20 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Waldemar Lipka – Prezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Kamil Walczuk
Numer w rejestrze: 12616

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Adres siedziby: Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000064285
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 9512373424



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3887.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy-AUDYT Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 2558 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2014 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 626.572,57 złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Handlowego KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 maja 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 maja 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 16 lutego 2015 r. do 20 lutego 2015 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2014		31.12.2013*	
	zł '000	% aktywów	zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5 019	14,0	5 261	13,8
Wartości niematerialne	-	0,1	3	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	406	1,2	90	0,3
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	27 805	1,2	28 821	0,3
Inwestycje w nieruchomości	1 700	4,8	-	0,1
Aktywa trwałe razem	34 930	96,8	34 175	88,8
Aktywa obrotowe				
Zapasy	400	1,1	349	0,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	757	2,1	659	1,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	8	0,1
Aktywa trwałe przeznaczone do odsprzedaży	-	-	3 276	8,5
Aktywa obrotowe razem	1 158	3,2	4 292	11,2
SUMA AKTYWÓW	36 088	100,0	38 467	100,0
PASywa	31.12.2014		31.12.2013*	
	zł '000	% aktywów	zł '000	% aktywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	5 617	15,7	5 617	14,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	29,5	10 624	27,7
Kapitał zapasowy pozostały	2 755	29,5	2 128	27,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	10,5	3 757	9,9
Zyski zatrzymane	19	0,2	19	0,2
Zysk/(Strata) za okres bieżący	(1 503)	4,1	627	1,7
Kapitał własny razem	21 269	58,9	22 772	59,2
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	7 338	20,4	9 547	24,8
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	150	0,4	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	-	3	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 808	5,0	1 919	5,0
Zobowiązania długoterminowe razem	9 298	25,8	11 469	29,8
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	2 970	8,2	2 087	5,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	97	0,3	119	0,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 224	6,2	1 841	4,8
Rezerwy krótkoterminowe	54	0,1	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	176	0,5	178	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 521	15,3	4 226	11,0
Zobowiązania razem	14 819	41,1	15 695	40,8
SUMA PASYWÓW	36 088	100,0	38 467	100,0

* Dane przekształcone



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2013 - 31.12.2013* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	5 997	100,0	7 007	100,0
Koszt własny sprzedaży	(3 984)	66,4	(4 900)	69,9
Zysk brutto ze sprzedaży	2 013	33,6	2 107	30,1
Pozostałe przychody operacyjne	586	9,8	464	6,6
Koszty sprzedaży	(228)	3,8	(355)	5,1
Koszty ogólnego zarządu	(1 341)	22,4	(1 344)	19,2
Pozostałe koszty operacyjne	(955)	15,9	(241)	3,4
Zysk na działalności operacyjnej	75	1,3	631	9,0
Przychody i koszty finansowe netto	(1 896)	31,6	(104)	1,5
Koszty finansowe netto	(1 896)	31,6	(104)	1,5
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 821)	30,4	527	7,5
Podatek dochodowy	318	5,3	100	1,4
Zysk/(Strata) netto z działalności	(1 503)	25,1	627	9,0
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	(1 503)	25,1	627	9,0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(1 503)	25,1	627	9,0
* dane przekształcone				
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	(0,32)		0,13	
Rozwodniony (zł)	(0,32)		0,13	
Działalność kontynuowana				
Zysk (Strata) podstawowy na 1 akcję (zł)	(0,32)		0,13	
Zysk (Strata) rozwodniony na 1 akcję (zł)	(0,32)		0,13	



2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	wartość ujemna	9,0%	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za rok obrotowy}}$	wartość ujemna	2,8%	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	119 dni	132 dni	151 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	41,1%	40,8%	40,8%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,2	1,0	0,4

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto jak i rentowności kapitału własnego przyjmuje wartość ujemną z uwagi na zrealizowaną stratę netto w roku 2014, która była spowodowana jednorazowymi zdarzeniami gospodarczymi na łączną kwotę ok. 1,9 mln zł, dotyczącymi głównie aktualizacji wartości inwestycji w nieruchomości. Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy ze sprzedaży oraz działalności operacyjnej. Spółka w znacznym zakresie prowadzi działalność holdingową i wskaźniki finansowe należy oceniać łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym, które odzwierciedla wyniki i sytuację finansową także jednostek zależnych od Spółki.



3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej
Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Plac Dąbrowskiego 1,
00-057 Warszawa

Kamil Walczuk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12616
Członek Zarządu Komplementariusza

Maciej Kozysa
Członek Zarządu Komplementariusza

19 marzec 2015 r.