



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE”
Spółka Akcyjna**

**w
Ropczycach**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.
Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach 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, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami 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. Poz. 330 z późniejszymi zmianami) („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, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. 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 sprawozdanie finansowe Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 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, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, 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 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. Poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W KATOWICACH
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43
tel. 32/253-84-98, tel./fax 32/253-66-69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 5 marzec 2014 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

**Zakładów Magnezytowych
„Ropczyce” Spółka Akcyjna
w
Ropczycach**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	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.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 23.08.2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000036048
REGON: 690026060
NIP: 8180002127

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja ceramicznych materiałów ogniotrwałych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 11.514.950,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
ZM INVEST S.A.	2 360 610	51,25%	5 901,5	51,25%
VERPOL GROUP Sp. z o.o.	349 832	7,59%	874,6	7,59%
ZM ROPCZYCE S.A.	25 146	0,55%	62,9	0,55%
Pozostali < 5%	1 870 392	40,61%	4 676,0	40,61%
	4 605 980	100,00%	11 515,0	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od ZM Invest S.A., która jako spółka dominująca posiada 51,25% udziału w jej kapitale i 51,25% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla ZM Service Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi jednostkami;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów gospodarczych.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Józef Siwec – Prezes Zarządu,
- Marian Darlak – Wiceprezes Zarządu ds. Jakości i Rozwoju,
- Robert Duszkiwicz – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych.

Do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie 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: Barbara Malik
Numer w rejestrze: 10458

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10.07.2013 r., zawartą na podstawie uchwały nr VIII/44/2013 Rady Nadzorczej z dnia 13.05.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 18.02.2014 r. do 5.03.2014 r.

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

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19.04.2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 10.711.820,47 złotych będzie podzielony następująco:

- 1.603.291,90 zł - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2012 rok,
- 9.108.528,57 zł – na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.05.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.04.2005 r.

Bm

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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

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

W trakcie badania 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 PKF Consult Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana procentowa
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	183 877	53,12%	196 448	52,86%	6,84%
Wartości niematerialne	556	0,16%	1 944	0,52%	249,83%
Długoterminowe aktywa finansowe	5 427	1,57%	3 975	1,07%	-26,76%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00%	12	0,00%	100,00%
Należności długoterminowe	1 166	0,34%	585	0,16%	-49,84%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 914	1,71%	3 806	1,02%	-35,64%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0,00%	14 816	3,99%	100,00%
	196 939	56,90%	221 586	59,62%	12,51%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	47 988	13,86%	54 069	14,55%	12,67%
Należności handlowe	89 612	25,89%	79 578	21,41%	-11,20%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	0,01%	0	0,00%	-100,00%
Pozostałe aktywa finansowe	1 938	0,56%	6 550	1,76%	237,93%
Rozliczenia międzyokresowe	2 621	0,76%	4 701	1,26%	79,37%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 014	2,03%	5 182	1,39%	-26,12%
	149 193	43,10%	150 079	40,38%	0,59%
AKTYWA RAZEM	346 132	100,00%	371 665	100,00%	7,38%

PASYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana procentowa
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	11 515	3,33%	11 515	3,10%	0,00%
Kapitał zapasowy	84 451	24,40%	93 560	25,17%	10,79%
Akcje własne	-805	-0,23%	-805	-0,22%	0,00%
Pozostałe kapitały	99 197	28,66%	99 414	26,75%	0,22%
Niepodzielony wynik finansowy	5 237	1,51%	5 238	1,41%	0,02%
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 712	3,09%	11 955	3,22%	11,60%
	210 307	60,76%	220 876	59,43%	5,03%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	29 180	8,43%	41 228	11,09%	41,29%
Pozostałe zobowiązania finansowe	536	0,15%	809	0,22%	50,90%
Inne zobowiązania długoterminowe	2 611	0,75%	0	0,00%	-100,00%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 069	7,24%	24 932	6,71%	-0,55%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 020	1,16%	5 161	1,39%	28,40%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 109	0,32%	996	0,27%	-10,22%
	62 525	18,06%	73 126	19,68%	16,95%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	45 105	13,03%	37 898	10,20%	-15,98%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 994	0,87%	3 706	1,00%	23,77%
Zobowiązania handlowe	22 409	6,47%	30 942	8,33%	38,08%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	578	0,16%	100,00%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 792	0,81%	4 539	1,22%	62,54%
	73 300	21,18%	77 663	20,90%	5,95%
PASYWA RAZEM	346 132	100,00%	371 665	100,00%	7,38%

18m

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana procentowa
Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	245 577	100,00%	214 056	100,00%	-12,84%
Koszty sprzedanych produktów , towarów i materiałów	201 416	82,02%	168 183	78,57%	-16,50%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	44 160	17,98%	45 873	21,43%	3,88%
Pozostałe przychody operacyjne	8 633	3,52%	5 608	2,62%	-35,04%
Koszty sprzedaży	21 378	8,71%	17 971	8,40%	-15,93%
Koszty ogólnego zarządu	10 417	4,24%	11 252	5,26%	8,01%
Koszty projektów badawczych (netto)	810	0,33%	352	0,16%	-56,54%
Pozostałe koszty	4 456	1,81%	3 304	1,54%	-25,85%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 732	6,41%	18 601	8,69%	18,24%
Przychody finansowe	260	0,11%	973	0,45%	274,50%
Koszty finansowe	6 256	2,55%	4 098	1,91%	-34,49%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 736	3,96%	15 476	7,23%	58,96%
Podatek dochodowy	-977	-0,40%	3 521	1,65%	-460,35%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 712	4,36%	11 955	5,58%	11,60%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Zysk (strata) netto	10 712	4,36%	11 955	5,58%	11,60%

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana procentowa
Zysk (strata) netto	10 712	4,36%	11 955	5,58%	11,60%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływ środków pieniężnych	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-173	-0,07%	-46	-0,02%	-73,41%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-250	-0,10%	-226	-0,11%	-9,60%
Suma dochodów całkowitych	10 789	4,39%	12 135	5,67%	12,47%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012	2013
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	18,4%	18,0%	21,4%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	5,8%	5,2%	5,5%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	92	98	112
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	43,1%	39,2%	40,6%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,5	2,0	1,9

hgm

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu 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 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 sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

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

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., Poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W KATOWICACH
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43
tel. 32/253-84-98, tel./fax 32/253-66-69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 5 marzec 2014 r.