

MIDAS Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Midas Spółka Akcyjna („Spółka”, poprzednia nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas Spółka Akcyjna) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 grudnia 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Lwowska 19.

W dniu 6 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025704.

Spółka posiada symbol REGON: 010974600 nadany w dniu 11 maja 1995 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Midas S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 25 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

W dniu 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 147 967 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1 211 931 tysięcy złotych.

Zgodnie z danymi pozyskanymi w trakcie badania sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Zygmunt Solorz – Żak	976 580 055	976 580 055	97 658	66%
ING OFE	74 386 458	74 386 458	7 439	5%
Pozostali akcjonariusze	428 700 237	428 700 237	42 870	29%
	-----	-----	-----	-----
Razem	1 479 666 750	1 479 666 750	147 967	100%
	=====	=====	=====	=====



Zgodnie z informacjami pozyskanymi w trakcie badania sprawozdania finansowego na dzień 21 marca 2013 roku, w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- TFI Allianz w dniu 7 lutego 2012 roku zwiększył swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 15 117 234 akcji, tym samym posiadając 15 117 234 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 5,1082% udziału w kapitale podstawowym i całkowitej liczbie głosów.
- TFI Allianz w dniu 8 marca 2012 roku zmniejszył swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 14 766 338 akcji, tym samym posiadając 14 766 338 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 4,9898% udziału w kapitale podstawowym i całkowitej liczbie głosów.
- ING OFE w dniu 24 lipca 2012 roku zwiększył swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 74 386 458 akcji, tym samym posiadając 74 386 458 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 5,03% udziału w kapitale podstawowym i całkowitej liczbie głosów.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	295 933 350	29 593 335
Podwyższenie kapitału	1 183 733 400	118 373 340
	-----	-----
Stan na koniec okresu	1 479 666 750	147 966 675
	=====	=====

W ciągu roku obrotowego kapitał podstawowy Spółki został podwyższony o kwotę 118 373 tys. złotych poprzez emisję 1 183 733 400 nowych akcji zwykłych o wartości 0,10 złotych każda. W dniu 18 kwietnia 2012 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2013 roku wchodził:

Krzysztof Adaszewski	- Prezes Zarządu
Maciej Kotlicki	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Łukasiewicz	- Wiceprezes Zarządu

Pan Wojciech Pytel przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu w momencie upływu jego kadencji z dniem 15 grudnia 2012 roku. W dniu 14 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała: na Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Adaszewskiego uchwałą nr 5/5/2012, na Wiceprezesa Zarządu Pana Macieja Kotlickiego uchwałą nr 6/5/2012 oraz na Wiceprezesa Zarządu Pana Dariusza Łukasiewicza uchwałą nr 7/5/2012. Dwuletnie kadencje nowo powołanych Członków Zarządu rozpoczęły się z dniem 16 grudnia 2012 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 15 października 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 3 lipca 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 lipca 2012 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 21 marca 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Midas Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Midas Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Lwowska 19, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane

w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, iż jak szerzej opisano w nocie 17 do załączonego sprawozdania finansowego istnieje spór prawny dotyczący przyznania odpłatnych rezerwacji częstotliwości 1800 MHz na rzecz Mobyland Sp. z o.o. oraz Centernet S.A. Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii, jednakże jest zdania, iż powyższa kwestia nie powinna negatywnie wpłynąć na wartość odzyskiwalną akcji i udziałów w spółkach zależnych. W związku z powyższym załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt związanych z wyceną wartości tych akcji i udziałów, które mogłyby okazać się konieczne w wyniku negatywnych rozstrzygnięć powyższej kwestii dla spółek zależnych.



6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 19 listopada 2012 roku do dnia 21 marca 2013 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe Spółki od dnia 19 listopada 2012 roku do dnia 23 listopada 2012 roku oraz od dnia 11 lutego 2013 roku do dnia 21 marca 2013 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 21 marca 2013 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Wojciecha Pułkownika, kluczowego biegłego rewidenta nr 10477, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą objaśnienia. Objasnienia dotyczyły niepewności co do wartości odzyskiwalnej wartości akcji i udziałów spółek zależnych, oraz sporu prawnego dotyczącego przyznania odpłatnych rezerwacji częstotliwości na rzecz Mobyland Sp. z o.o. oraz Centernet S.A. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało

zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 31 października 2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2011 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 8 listopada 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego w dniu 31 grudnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 3550.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2012	2011	2010
suma bilansowa	1 238 270	1 012 865	239 434
kapitał własny	1 211 931	381 219	94 557
wynik finansowy netto	6 987	(5 669)	(5 870)
rentowność majątku (%)	0,6%	(0,6%)	(2,5%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	1,8%	(6,0%)	(6,3%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	10,33	0,08	0,00
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

	2012	2011	2010
płynność – wskaźnik płynności III	5,09	0,01	0,00
środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			
okres spłaty zobowiązań	18 dni	116 dni	115 dni
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty operacyjne			
trwałość struktury finansowania (%)	97,9%	40,0%	39,5%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100 suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	2,1%	62,4%	60,5%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100 suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

Wskaźnik rentowności majątku w latach 2010 oraz 2011 był ujemny. W roku 2012 wskaźnik ten osiągnął wartość 0,6%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego w latach 2010 oraz 2011 był ujemny. W roku 2012 wskaźnik ten osiągnął wartość 1,8%.

Wskaźnik płynności I był bliski wartości zero w roku 2010, a następnie wzrósł do 0,08 na koniec 2011 roku oraz do 10,33 na koniec 2012 roku.

Wskaźnik płynności III był bliski wartości zero w roku 2010, a na koniec roku 2011 wyniósł 0,01. Następnie wzrósł na koniec 2012 roku do poziomu 5,09.

Okres spłaty zobowiązań wynosił 115 dni w roku 2010 oraz 116 dni w roku 2011. W roku 2012 uległ skróceniu do 18 dni.

Trwałość struktury finansowania utrzymywała się na zbliżonym poziomie w latach 2010 oraz 2011 wynosząc na koniec tych lat odpowiednio 39,5% i 40%. Na koniec 2012 roku wskaźnik ten wzrósł do poziomu 97,9%.

Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami utrzymywał się na zbliżonym poziomie w latach 2010 oraz 2011 wynosząc na koniec tych lat odpowiednio 60,5% oraz 62,4%, po czym zmalał do poziomu 2,1% na koniec 2012 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Oracle Biznes Suit 11.5 przez Sferia S.A. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

W opinii z badania załączonego sprawozdania finansowego zawarliśmy objaśnienie dotyczące istniejącej niepewności związanej z trwającym sporem prawnym.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

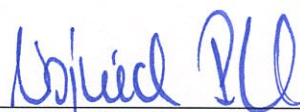
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Wojciech Pułkownik
biegły rewident
nr 10477

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku