



Harper Hygienics S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Harper Hygienics S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Raclawicka 99 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 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 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 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 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 Spółki 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 Harper Hygienics S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 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

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 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.

Dane porównawcze, wyłączając korekty opisane w nocie 5.33 dodatkowych informacji i objaśnień sprawozdania finansowego, zostały przedstawione na podstawie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 21 marca 2011 wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdania finansowego Harper Trade Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 21 marca 2011 wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 10427
Marta Zemka

.....
Biegły rewident nr 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik
Zbigniew Libera

16 marca 2012 r.
Warszawa



Harper Hygienics S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 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	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Analiza finansowa Spółki	7
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Harper Hygienics S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Raclawicka 99
02-634 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	25 września 2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000289345
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	511.700,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Robert Neymann – Prezes Zarządu,
- Rafał Walendzik – Członek Zarządu,
- Agnieszka Masłowska – Członek Zarządu.

Dnia 10 stycznia 2011 r. Pan Grzegorz Świdorski zrezygnował z funkcji Członka Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 stycznia 2011 r. Pani Agnieszka Masłowska i Pan Arkadiusz Citków zostali powołani na Członków Zarządu.

Dnia 27 grudnia 2011 r. Pan Arkadiusz Citków zrezygnował z funkcji Członka 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:	Zbigniew Libera
Numer w rejestrze:	90047

Imię i nazwisko:	Marta Zemka
Numer w rejestrze:	10427

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez Deloitte Audyt Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 maja 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.756.200,00 złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 19 z 3 stycznia 2012 r.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia Harper Hygienics S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Harper Trade Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”). Połączenie przeprowadzone zostało na podstawie art. 492 § 1 w związku z art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Sprawozdanie finansowe spółki Harper Trade Sp. z o.o., która w trakcie roku 2011 połączyła się z Harper Hygienics S.A., sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Deloitte Audyt Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Trade Sp. z o.o. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 27 maja 2011 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 212.768,39 złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Trade Sp. z o.o. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1590 z 14 września 2011 r.

Sposób przekształcenia danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 został przedstawiony w notce 5.33 jednostkowego sprawozdania finansowego.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Harper Hygienics S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Raławicka 99 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 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 o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 września 2010.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14 czerwca 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 kwietnia 2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 20 lutego 2012 r. do 9 marca 2012 r.

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

Kluczowi biegli rewidenci oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. 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. Nr 77 poz. 649).

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 KPMG Audyt 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	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000		zł '000	
		aktywów	przekształcone	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	61.456,9	42,5	61.834,2	43,9
Wartości niematerialne	2.320,8	1,6	1.844,1	1,3
Wieczyste użytkowanie gruntów	6.608,5	4,6	5.622,2	4,0
Aktywa finansowe	250,8	0,2	220,1	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	723,3	0,5	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	13,0	-
Aktywa trwałe razem	71.360,3	49,4	69.533,6	49,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	24.191,2	16,7	19.657,1	14,0
Należności handlowe i pozostałe należności	38.331,4	26,5	43.985,6	31,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	3.540,8	2,5	4.348,4	3,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	633,6	0,4	332,7	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.535,5	4,5	2.902,2	2,1
Aktywa obrotowe razem	73.232,5	50,6	71.226,0	50,6
SUMA AKTYWÓW	144.592,8	100,0	140.759,6	100,0
PASYWA	31.12.2011		31.12.2010	
	zł '000		zł '000	
		aktywów	przekształcone	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	1.420,6	1,0	1.420,6	1,0
Kapitał zapasowy	4.847,8	3,3	1.091,6	0,8
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	3.345,9	2,3	3.345,9	2,4
Zyski zatrzymane	3.597,6	2,5	7.806,6	5,5
Kapitał własny razem	13.211,9	9,1	13.664,7	9,7
Zobowiązania				
Rezerwa na odpisy emerytalne	60,9	0,1	60,9	-
Kredyty otrzymane	58.241,6	40,3	64.979,1	46,2
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	5.969,8	4,1	7.045,1	5,0
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego	-	-	882,4	0,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43,6	-	114,7	0,1
Zobowiązania długoterminowe razem	64.315,9	44,5	73.082,2	51,9
Kredyty otrzymane	13.505,1	9,3	20.829,0	14,8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	11.663,1	8,1	2.756,5	2,0
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	34.659,8	24,0	23.419,7	16,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.237,0	5,0	7.007,5	5,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	67.065,0	46,4	54.012,7	38,4
Zobowiązania razem	131.380,9	90,9	127.094,9	90,3
SUMA PASYWÓW	144.592,8	100,0	140.759,6	100,0

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	%	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	%
		przychodów ze sprzedaży	dane przekształcone	przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	228.160,8	100,0	200.460,2	100,0
Koszt własny sprzedaży	(174.662,9)	76,5	(134.344,4)	67,0
Zysk brutto ze sprzedaży	53.497,9	23,5	66.115,8	33,0
Koszty sprzedaży	(27.272,9)	12,0	(32.481,5)	16,2
Koszty zarządu	(17.767,1)	7,8	(17.564,9)	8,8
Pozostałe przychody operacyjne	2.733,3	1,2	3.210,2	1,6
Pozostałe koszty operacyjne	(2.359,0)	1,0	(1.080,1)	0,5
Zysk na działalności operacyjnej	8.832,2	3,9	18.199,5	9,1
Przychody finansowe	226,2	0,1	2.349,7	1,1
Koszty finansowe	(11.094,6)	4,9	(9.261,8)	4,6
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(2.036,2)	0,9	11.287,4	5,6
Podatek dochodowy	1.583,4	0,7	(1.224,0)	0,6
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	(452,8)	0,2	10.063,4	5,0
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(452,8)	0,2	10.063,4	5,0
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	(0,01)		0,20	
Rozwodniony (zł)	(0,01)		0,20	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010 dane przekształcone
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	wielkość ujemna	5,0%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	wielkość ujemna	2,8
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	60 dni	77 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	90,9%	90,4%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,3

- Przychody netto obejmują przychody netto 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.

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 jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego 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.

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.

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.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 10427
Marta Zemka

.....
Biegły rewident nr 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik
Zbigniew Libera

16 marca 2012 r.
Warszawa