



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 2 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 2012 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Mysia 2 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 do sprawozdania finansowego, 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 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 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 oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

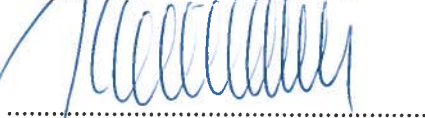
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie 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 KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Marek Gajdziński

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90061

Partner, Pełnomocnik

13 marca 2013 r.



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 10 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 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	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	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Mysia 2
00-496 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	5 listopada 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000059307
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	18.697.608.290,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Krzysztof Kilian – Prezes Zarządu,
- Bogusława Matuszewska – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Smoleń – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Ostrowski – Wiceprezes Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 marca 2012 r. Pan Krzysztof Kilian został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 5 marca 2012 r.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 marca 2012 r. Pani Bogusława Matuszewska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 5 marca 2012 r.

W dniu 3 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Pawła Skowrońskiego.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 sierpnia 2012 r. Pan Paweł Smoleń został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2012 r.

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:	Marek Gajdziński
Numer w rejestrze:	90061

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 maja 2012 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4.556.115.489,08 złotych będzie podzielony następująco:

- na wypłatę dywidendy w wysokości 1,83 złotych na jedną akcję,
- na kapitał zapasowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę zysku netto za rok 2011.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 czerwca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1799.9950 z dnia 21 sierpnia 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Mysia 2 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad 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 uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 sierpnia 2010 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 listopada 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2010 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 4 lutego do 13 marca 2013 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 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 załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezrealizowaniu 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).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012 zł '000	%	31.12.2011 zł '000	%
		aktywów	dane przekształcone*	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	203.673	0,7	216.272	0,6
Wartości niematerialne	6.687	-	17.538	0,1
Pożyczki i należności	3.627.204	12,0	4.783.679	14,4
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	23.163.156	76,2	22.587.594	68,0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.134	-	69.963	0,2
Aktywa trwałe razem	27.003.855	88,9	27.675.045	83,3
Aktywa obrotowe				
Zapasy	505.525	1,7	32.466	0,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	-	0	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	25.477	0,1	406.201	1,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.526	-	0	-
Należności z tytułu dostaw i usług	739.279	2,4	616.658	1,9
Pozostałe pożyczki i należności finansowe	1.086.547	3,6	3.331.624	10,0
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36.717	0,1	39.067	0,1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	34.351	0,1	94.672	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	953.282	3,1	1.020.823	3,1
Aktywa obrotowe razem	3.386.703	11,1	5.541.513	16,7
SUMA AKTYWÓW	30.390.558	100,0	33.216.558	100,0

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 11 do sprawozdania finansowego.

PASYWA	31.12.2012 zł '000	% aktywów	31.12.2011 zł '000 dane przekształcone*	%
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	18.697.608	61,5	18.697.837	56,3
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	0	-	(777)	-
Akcje własne	0	-	(229)	-
Kapitał zapasowy	9.687.596	31,9	8.553.143	25,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	0,2	49.779	0,1
Zyski zatrzymane	861.551	2,8	4.635.391	14,0
Kapitał własny razem	29.296.534	96,4	31.935.144	96,1
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	22.202	0,1	18.784	0,1
Rezerwa na podatek dochodowy	66.242	0,2	31.455	0,1
Zobowiązania długoterminowe razem	88.443	0,3	50.239	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	478.992	1,6	423.573	1,3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	148	-	0	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek, leasing	142.785	0,5	0	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.048	-	4.481	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	46.657	0,2	45.017	0,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	69.615	0,2	318.174	1,0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36.172	0,1	287	-
Rezerwy krótkoterminowe	227.164	0,7	439.643	1,3
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.005.580	3,3	1.231.175	3,7
Zobowiązania razem	1.094.024	3,6	1.281.413	3,9
SUMA PASYWÓW	30.390.558	100,0	33.216.558	100,0

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 11 do sprawozdania finansowego.

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2012 - 31.12.2012	%	1.01.2011 - 31.12.2011	%
	zł '000	przychodów ze sprzedaży	zł '000 przychodów ze sprzedaży dane przekształcone*	przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.129.171	100,0	9.889.874	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	466.630	4,6	239.572	2,4
Przychody z najmu	8.460	0,1	8.448	0,1
Przychody ze sprzedaży	10.604.261	104,7	10.137.893	102,5
Koszt własny sprzedaży	(10.085.580)	99,6	(9.786.839)	99,0
Zysk brutto ze sprzedaży	518.681	5,1	351.054	3,5
Pozostałe przychody operacyjne	184.802	1,8	5.637	0,1
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(12.413)	0,1	(17.330)	0,2
Koszty ogólnego zarządu	(133.490)	1,3	(122.431)	1,2
Pozostałe koszty operacyjne	(2.642)	-	(40.852)	0,4
Przychody finansowe	535.170	5,3	4.888.979	49,4
Koszty finansowe	(104.583)	1,1	(105.359)	1,1
Zysk brutto	985.526	9,7	4.959.698	50,1
Podatek dochodowy	(201.528)	2,0	(406.143)	4,1
Zysk netto z działalności kontynuowanej	783.998	7,7	4.553.556	46,0
Zysk netto za okres sprawozdawczy	783.998	7,7	4.553.556	46,0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	777		304	
Zysków i strat aktuarialnych	(1.913)	-	2.560	-
Inne dochody za okres obrotowy, netto	(1.136)	-	2.864	-
Łączne całkowite dochody	782.862	7,7	4.556.420	46,1

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 11 do sprawozdania finansowego.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011
		przekształcone*
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	7,4%	44,9%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	2,7%	16,6%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	20 dni	27 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	3,6%	3,9%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,4	4,5

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 11 do sprawozdania finansowego.

- 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.

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 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 oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

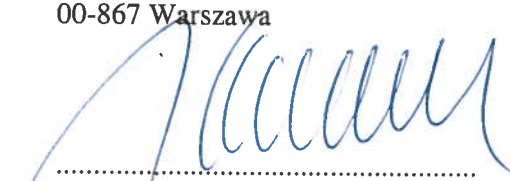
3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

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.

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 KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



.....
Marek Gajdziński
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90061
Partner, Pełnomocnik

13 marca 2013 r.