

**ZUE S.A.**  
**Kraków**

Opinia niezależnego  
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
na dzień 31.12.2013

**Roedl Audit Sp. z o.o.**

ul. Zygmunta Starego 26  
PL-44-100 Gliwice  
Telefon + 48 (32) 330 12 00  
Telefax + 48 (32) 330 12 05  
E-mail [gliwice@roedl.pl](mailto:gliwice@roedl.pl)  
Internet [www.roedl.com](http://www.roedl.com)

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ZUE S.A.

przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy ZUE S.A., z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 390.169.123,86;
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące całkowite dochody w wysokości PLN 7.632.651,59 oraz zysk netto w wysokości PLN 7.641.695,79;
3. sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 22.043.489,80;
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 39.402.192,10;
5. informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego, obejmująca informację o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w MSSF/MSR oraz w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki 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.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



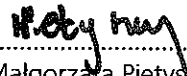
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
2. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i nie powinno być jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostka Dominująca.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

Warszawa, 14.03.2014

  
.....  
Małgorzata Pietyszek  
Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11931

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI ZUE S.A.  
NA DZIEŃ 31.12.2013**

## Spis treści

	Strona
<b>1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA</b>	<b>3</b>
<b>2. STAN PRAWNY</b>	<b>4</b>
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Spółki	6
2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	7
2.3.1. Numer statystyczny (REGON)	7
2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	7
2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
<b>3. ANALIZA FINANSOWA</b>	<b>8</b>
<b>4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI</b>	<b>15</b>
<b>5. INFORMACJE O POPRAWNOŚCI I KOMPLETNOŚCI POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>16</b>
<b>UWAGI KOŃCOWE</b>	<b>17</b>

## 1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

**ZUE S.A.**  
**Kraków, Polska**

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii.

Badanie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 73, Oddział w Gliwicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Małgorzata Pietyszuk, numer w rejestrze 11931. Zarówno podmiot, jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Umowę o badanie zawarto w dniu 05.06.2013 z Zarządem ZUE S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14.05.2013.

Badanie przeprowadzono w miesiącach grudniu 2013 oraz lutym i marcu 2014 i zakończono w dniu 14.03.2014.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 14.03.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego. Nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.



## 2. STAN PRAWNY

### 2.1. Podstawowe dane o Spółce

#### Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**ZUE S.A.**

w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 135388 zgodnie z wyciągiem z dnia 05.02.2014 z ostatnim wpisem z dnia 31.01.2014.

Siedzibą Spółki jest Kraków, 30-048, ul. Kazimierza Czapińskiego 3.

#### Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki są:

- roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
- roboty związane z remontami infrastruktury miejskiej i kolejowej,
- roboty związane z konserwacją infrastruktury miejskiej,
- roboty związane z projektowaniem, budową, modernizacją oraz remontami w zakresie działalności energetycznej.

#### Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wynosi PLN 5.757.520,75. Składa się z 23.030.083 akcji o wartości nominalnej PLN 0,25 każda.

Kapitał podstawowy Spółki ZUE S.A. został podwyższony w badanym okresie z kwoty PLN 5.500.000,00 do kwoty PLN 5.757.520,75 tj. o kwotę PLN 257.520,75 w drodze emisji 1.030.083 nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej PLN 0,25 każda.

Podwyższenie kapitału podstawowego w badanym okresie wynikało z połączenia Spółki ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie ze Spółką Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie w dniu 20.12.2013 na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZUE S.A. z dnia 06.12.2013 roku.

Akcje w Spółce posiadają:

	PLN	%
Wiesław Nowak	3 600 080,00	62,53
Amplico OFE	365 414,75	6,35
PKO BP Bankowy OFE	281 536,00	4,89
Pozostali	1 510 490,00	26,23
	<hr/>	
	5 757 520,75	100,00
	<hr/>	

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

## 2.2. Organy Spółki

### Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Pan Wiesław Nowak - Prezes Zarządu,
- Pan Marcin Wiśniewski - Wiceprezes Zarządu,
- Pan Jerzy Czeremuga - Wiceprezes Zarządu,
- Pan Maciej Nowak - Wiceprezes Zarządu,
- Pani Anna Mroczek - Członek Zarządu - od dnia 24.12.2013.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, bądź dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej ZUE S.A. z dnia 09.01.2014 Pan Arkadiusz Wierciński został powołany w skład Zarządu jako Członek Zarządu z dniem 09.01.2014.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej ZUE S.A. z dnia 09.01.2014 Pan Maciej Nowak został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu, przy jednoczesnym powołaniu Go w skład Zarządu jako Członka Zarządu.

## **2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych**

### **2.3.1. Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny w Krakowie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**356578200**

### **2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy w Krakowie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**679-27-40-329**

## **2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 27.05.2013.

Decyzją Walnego Zgromadzenia strata w wysokości PLN 1.282.892,38 została pokryta z kapitału zapasowego.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 06.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 07.06.2013.

### 3. ANALIZA FINANSOWA

Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym po połączeniu z Przedsiębiorstwem Robót Komunikacyjnych S.A, które nastąpiło w dniu 20.12.2013. Sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawia dane finansowe połączonych podmiotów na dzień 31.12.2013, natomiast sprawozdanie z całkowitych dochodów uwzględnia wynik finansowy PRK S.A. za okres 12 miesięcy.

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy ZUE S.A., jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Dane za poprzedni rok obrotowy pochodzą ze sprawozdania finansowego ZUE S.A. na dzień 31.12.2012 jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej dynamiki zmian w poszczególnych pozycjach finansowych w ujęciu od roku do roku.

#### Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	64 166	16,4	24 139	7,0	27 022	7,8
Nieruchomości inwestycyjne	8 660	2,2	0	0,0	0	0,0
Wartości niematerialne	11 223	2,9	1 628	0,5	1 616	0,5
Wartość firmy	31 172	8,0	0	0,0	0	0,0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 100	0,8	80 605	23,5	78 956	22,9
Należności długoterminowe	0	0,0	37 957	11,1	0	0,0
Kaucje z tytułu umów o budowę	1 644	0,4	53	0,0	3 176	0,9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 915	5,6	12 413	3,6	14 573	4,2
Pozostałe aktywa	27	0,0	0	0,0	236	0,1
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>141 907</b>	<b>36,4</b>	<b>156 795</b>	<b>45,8</b>	<b>125 579</b>	<b>36,5</b>

# Rödl & Partner

Zapasy	18 010	4,6	16 548	4,8	18 019	5,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	171 696	44,0	152 704	44,6	178 243	51,8
Kaucje z tytułu umów o budowę	5 219	1,3	3 644	1,1	298	0,1
Pozostałe aktywa	1 938	0,5	1 856	0,5	2 471	0,7
Pożyczki udzielone	1 754	0,4	785	0,2	44	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 645	12,7	10 231	3,0	19 724	5,7
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>248 262</b>	<b>63,6</b>	<b>185 768</b>	<b>54,2</b>	<b>218 799</b>	<b>63,5</b>
<b>Aktywa</b>	<b>390 169</b>	<b>100,0</b>	<b>342 563</b>	<b>100,0</b>	<b>344 378</b>	<b>100,0</b>

## Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	5 757	1,5	5 500	1,6	5 500	1,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	93 837	24,1	85 360	24,9	85 360	24,8
Zyski zatrzymane	92 841	23,8	79 531	23,2	81 834	23,8
<b>Kapitał własny</b>	<b>192 435</b>	<b>49,3</b>	<b>170 391</b>	<b>49,7</b>	<b>172 694</b>	<b>50,1</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 551	2,4	22 840	6,7	2 841	0,8
Kaucje z tytułu umów o budowę	8 958	2,3	3 046	0,9	3 543	1,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	705	0,2	128	0,0	133	0,0
Rezerwa na podatek odroczoney	19 959	5,1	14 121	4,1	16 413	4,8
Rezerwy długoterminowe	6 637	1,7	2 097	0,6	4 077	1,2
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>45 810</b>	<b>11,7</b>	<b>42 232</b>	<b>12,4</b>	<b>27 006</b>	<b>7,8</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	88 318	22,6	80 913	23,6	89 101	25,9
Kaucje z tytułu umów o budowę	6 630	1,7	7 134	2,1	1 950	0,6
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40 377	10,3	39 133	11,4	46 202	13,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 321	1,9	2 345	0,7	2 311	0,7
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 943	0,8	0	0,0	3 460	1,0
Rezerwy krótkoterminowe	6 335	1,6	415	0,1	1 654	0,5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>151 924</b>	<b>38,9</b>	<b>129 940</b>	<b>37,9</b>	<b>144 678</b>	<b>42,1</b>
<b>Pasywa</b>	<b>390 169</b>	<b>100,0</b>	<b>342 563</b>	<b>100,0</b>	<b>344 378</b>	<b>100,0</b>



## Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2013 TPLN	%	2012 TPLN	%	2011 TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	402 796	100,0	328 247	100,0	397 740	100,0
Koszt własny sprzedaży	379 045	94,1	319 731	97,4	363 210	91,3
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>23 751</b>	<b>5,9</b>	<b>8 516</b>	<b>2,6</b>	<b>34 530</b>	<b>8,7</b>
Koszty zarządu	17 867	4,4	10 993	3,3	11 093	2,8
Pozostałe przychody operacyjne	5 328	1,3	1 436	0,4	2 729	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	2 958	0,7	1 111	0,3	369	0,1
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 254</b>	<b>2,0</b>	<b>-2 152</b>	<b>-0,7</b>	<b>25 797</b>	<b>6,5</b>
Przychody finansowe	3 417	0,8	3 222	1,0	1 393	0,4
Koszty finansowe	2 238	0,6	3 506	1,1	3 294	0,8
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 433</b>	<b>2,3</b>	<b>-2 436</b>	<b>-0,7</b>	<b>23 896</b>	<b>6,0</b>
Podatek dochodowy	1 791	0,4	-132	0,0	5 178	1,3
<b>Zysk (strata) netto z działalności</b>	<b>7 642</b>	<b>1,9</b>	<b>-2 304</b>	<b>-0,7</b>	<b>18 718</b>	<b>4,7</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 642</b>	<b>1,9</b>	<b>-2 304</b>	<b>-0,7</b>	<b>18 718</b>	<b>4,7</b>
Pozostałe całkowite dochody netto	-9	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 633</b>	<b>1,9</b>	<b>-2 304</b>	<b>-0,7</b>	<b>18 718</b>	<b>4,7</b>

## Wskaźniki

			2013	2012	2011
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN		390 169	342 563	344 378
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN		7 633	-2 304	18 718
<b>Rentowność</b>					
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów majątku	%	2,0	-0,7	5,4
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	1,9	-0,7	4,7
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,9	2,6	8,7
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	4,0	-1,4	12,2
<b>Zadłużenie</b>					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	0,5	0,5	0,5
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	1,7	1,4	1,6
<b>Płynność</b>					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,6	1,4	1,5
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		1,5	1,3	1,4
III stopnia	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty do zobowiązań krótkoterminowych		0,3	0,1	0,1

			2013	2012	2011
<b>Trwałość struktury finansowania</b>	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	0,6	0,6	0,6
<b>Efektywność gospodarowania</b>					
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	147	184	168
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży	dni	81	97	45
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztu własnego sprzedaży	dni	17	20	11

## 4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy Microsoft Dynamics AX 5.0.). Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.



## **5. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

### **1. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

### **2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z dochodów całkowitych oraz księgami rachunkowymi.

### **3. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

### **4. Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

**UWAGI KOŃCOWE**



Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy ZUE S.A., z siedzibą w Krakowie stwierdza się, że:


1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy ZUE S.A. za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron.

Warszawa, 14.03.2014

  
.....  
Małgorzata Pietyszuk  
Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11931