

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

TELE-POLSKA HOLDING S.A.

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

TELE-POLSKA HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Tele-Polska Holding spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 0, poz. 330), 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 o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 0, poz. 330),
- 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 wrywkowy – 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 5 czerwca 2014 r.

TELE-POLSKA HOLDING S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.



SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	8
II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	8
II.3. <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	9
II.4. <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	9
II.5. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej Tele-Polska Holding z siedzibą w Warszawie powstałej w drodze przekształcenia Tele-Polska Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, uchwałą zgromadzenia wspólników z dnia 27.11.2008 r., Akt Notarialny Rep. Nr A 9104/2008. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 15921/2012 z dnia 20.12.2012 r.
- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	29 400 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	5 436 tys. zł

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca. Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada udziały w spółkach zależnych:
 - TelePolska Sp. z o.o. (100%),
 - E-Telko Sp. z o.o. (100%),
 - Teltraffic Sp. z o.o. (100%),
 - DID Sp. z o.o. (100%),
 - Polska Energetyka Pro Sp. z o.o. (100%),
 - Mail-Box Sp. z o.o. (100%),
 - Telekomunikacja dla Domu Sp. z o.o. (100%).
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest świadczenie usług związanych z administrowaniem i zarządzaniem bieżącymi sprawami Spółek Grupy.
- Kapitał akcyjny na dzień bilansowy wynosi 29.400.000,00 zł i dzieli się na 29.400.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- Na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji PLN	Udział %-owy
W Investments Limited	14 698 362	14 698 362,00	49,99 %
Al Awael Investments Limited	7 000 000	7 000 000,00	23,81 %
Erlizima Investments Limited	4 052 755	4 052 755,00	13,78 %
Pozostali	3 648 883	3 648 883,00	12,42 %
Ogółem	29 400 000	29 400 000,00	100,00 %

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000320565**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015529329**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **64,20 Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **526-27-25-362**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Bernhard Friedl	Prezes Zarządu
Mark Montoya	Członek Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała firma B.U.K Efekt Sp. z o.o. a w jego imieniu Pani Beata Łysik uprawniona do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nr 5978/97.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:
 - „Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, pragnę zwrócić uwagę, że Spółka nie zgłosiła sprawozdania finansowego za lata od 2008 do 2011 wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Monitorze Polskim B.”
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28.06.2013 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki za 2012 rok w kwocie 641 982,48 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych, w kwocie 132 225,98 zł na kapitał zapasowy oraz w kwocie 200 000,00 zł na kapitał rezerwowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1.07.2013 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31.01.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 3.02.2014 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono z przerwami w okresie od 12.02.2014 do 5.06.2014 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 5.06.2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Dane w tys. zł.

	AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w % (2012 r.)	Zmiana w % (2013 r.)
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2011	2012	2013	(BZ - BO) BO	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	26 933	27 915	31 468	86,1%	78,0%	65,1%	3,6%	12,7%
I.	Wartości niematerialne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	380	336	432	1,2%	0,9%	0,9%	-11,6%	28,6%
III.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	26 553	27 579	31 036	84,9%	77,1%	64,2%	3,9%	12,5%
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 345	7 868	16 907	13,9%	22,0%	34,9%	81,1%	114,9%
I.	Zapasy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Należności handlowe	1 339	2 350	3 433	4,3%	6,6%	7,1%	75,5%	46,1%
III.	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	3	1	0,0%	0,0%	0,0%	x	-66,7%
IV.	Pozostałe należności	24	55	141	0,1%	0,2%	0,3%	129,2%	156,4%
V.	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 800	5 076	12 597	9,0%	14,2%	26,0%	81,3%	148,2%
	- akt. fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	36	21	0,0%	0,1%	0,0%	x	-41,7%
	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	206	581	0,0%	0,6%	1,2%	x	182,0%
	- udzielone pożyczki	2 800	4 834	11 995	9,0%	13,5%	24,8%	72,6%	148,1%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	5	301	658	0,0%	0,8%	1,4%	5920,0%	118,6%
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177	83	77	0,6%	0,2%	0,2%	-53,1%	-7,2%
	AKTYWA RAZEM	31 278	35 783	48 375	100,0%	100,0%	100,0%	14,4%	35,2%

	PASYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w % (2011 r.)	Zmiana w % (2012 r.)
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2010	2011	2012	(BZ - BO) BO	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ WŁASNY	31 007	31 981	34 836	99,1%	89,4%	72,0%	3,1%	8,9%
I.	Kapitał zakładowy	29 400	29 400	29 400	94,0%	82,2%	60,8%	0,0%	0,0%
II.	Pozostałe kapitały	1 339	2 249	2 581	4,3%	6,3%	5,3%	68,0%	14,8%
III.	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	268	332	2 855	0,9%	0,9%	5,9%	23,9%	759,9%
	- zysk / (strata z lat ubiegłych)	-1 094	-642	0	-3,5%	-1,8%	0,0%	-41,3%	-100,0%
	- zysk / (strata) netto bieżącego okresu	1 362	974	2 855	4,4%	2,7%	5,9%	-28,5%	193,1%
B.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	44	60	46	0,1%	0,2%	0,1%	36,4%	-23,3%
I.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
III.	Inne pasywa długoterminowe	44	60	46	0,1%	0,2%	0,1%	36,4%	-23,3%
C.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	227	3 742	13 493	0,7%	10,5%	27,9%	1548,5%	260,6%
I.	Zobowiązania handlowe	136	626	157	0,4%	1,7%	0,3%	360,3%	-74,9%
II.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
III.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	82	3 104	12 687	0,3%	8,7%	26,2%	3685,4%	308,7%
IV.	Kredyty i pożyczki	0	0	447	0,0%	0,0%	0,9%	x	x
V.	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	0	12	202	0,0%	0,0%	0,4%	x	1583,3%
	PASYWA RAZEM	31 278	35 783	48 375	100,0%	100,0%	100,0%	14,4%	35,2%

II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł.

	Wyszczególnienie	Za okres			Udział w przychodach/kosztach ogółem			Zmiana w %	Zmiana w %
		01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2013	2011	2012	2013	(OB-OU) OU	(OB-OU) OU
A.	PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	2465	3663	2683	98,7%	98,7%	95,3%	48,6%	-26,8%
I.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2377	3610	2651	95,2%	97,3%	94,2%	51,9%	-26,6%
III.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	88	53	32	3,5%	1,4%	1,1%	-39,8%	-39,6%
B.	KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	-2563	-3797	-2502	99,8%	100,0%	94,4%	48,1%	-34,1%
I.	Koszty operacyjne, w tym:	-2507	-3797	-2502	97,6%	100,0%	94,4%	51,5%	-34,1%
1	zużycie materiałów i energii	-77	-91	-100	3,0%	2,4%	3,8%	18,2%	9,9%
2	usługi obce	-1540	-2506	-1259	60,0%	66,0%	47,5%	62,7%	-49,8%
3	wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-699	-838	-867	27,2%	22,1%	32,7%	19,9%	3,5%
4	podatki i opłaty	-20	-83	-42	0,8%	2,2%	1,6%	315,0%	-49,4%
5	amortyzacja	-125	-210	-148	4,9%	5,5%	5,6%	68,0%	-29,5%
6	pozostałe koszty działalności	-46	-69	-86	1,8%	1,8%	3,2%	50,0%	24,6%
7	koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
II.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	-56	0	0	2,2%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
C.	PRZYCHODY I KOSZTY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	1441	1075	2687				-25,4%	150,0%
I.	Zysk (strata) z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-3	-15	0,0%	-0,1%	-0,5%	x	400,0%
II.	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	1446	1078	2702	57,9%	29,0%	96,0%	-25,4%	150,6%
III.	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	-5	0	0	0,2%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
D.	ZYSK / (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (A+B+C)	1343	941	2868	98,6%	96,6%	100,5%	-29,9%	204,8%
E.	PRZYCHODY FINANSOWE	33	51	147	1,3%	1,4%	5,2%	54,5%	188,2%
F.	KOSZTY FINANSOWE	0	-1	-148	0,0%	0,0%	5,6%	x	14700,0%
G.	ZYSK / (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM (D+E+F)	1376	991	2867	101,0%	101,7%	100,4%	-28,0%	189,3%
H.	PODATEK DOCHODOWY	-14	-17	-12	-1,0%	-1,7%	-0,4%	21,4%	-29,4%
1	Bieżący podatek dochodowy	-14	-17	-12	-1,0%	-1,7%	-0,4%	21,4%	-29,4%
2	Odroczony podatek dochodowy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
I.	ZYSK / (STRATA) ZA OKRES Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ (G+H)	1362	974	2855	100,0%	100,0%	100,0%	-28,5%	193,1%
	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA:	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
J.	ZYSK / (STRATA) NETTO ZA OKRES Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
K.	ZYSK / (STRATA) ZA OKRES (I+J)	1362	974	2855	100,0%	100,0%	100,0%	-28,5%	193,1%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{bieżące zobowiązania}}$	1,3	2,1	19,1
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot. - zapasy}}{\text{bieżące zobowiązania}}$	1,3	2,1	19,1
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{Bieżące zobowiązania}}$	0,0	0,0	0,8

	Wskaźniki rentowności	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	6,8	2,9	4,4
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	51,6	20,3	34,5
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przeciętny stan kapitałów}}$	8,5	3,1	4,5

W 2013 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2 868 tys. zł. oraz zysk netto 2 855 tys. zł. Jednostka z uwagi na swoją specyfikę nie prowadzi praktycznie działalności operacyjnej skupiając się jedynie na obsłudze administracyjnej i zarządzaniu spółkami Grupy.

W badanym roku obrotowym suma bilansowa uległa zwiększeniu z kwoty 35 783 tys. zł do 48 375 tys. zł, co wynika głównie z udzielenia pożyczek Spółkom zależnym oraz objętych w 2013 roku weksli. Wskaźniki płynności wykazują zmniejszone wartości w stosunku do roku ubiegłego, zapewniają jednak wystarczający stopień pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku Spółki. W związku z osiągniętym zyskiem wskaźniki rentowności przyjęły w badanym okresie wartości dodatnie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana jednostka nie posiada dokumentacji opisującej przyjęte przez nią zasady, w związku ze stosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej/ Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości zostały opisane jedynie w sprawozdaniu finansowym.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,



WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa , 5 czerwca 2014 r.