

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
i Raport z badania sprawozdania
finansowego za okres
01.01.2013 - 31.12.2013**

**Everest Finanse Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp.k.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Komplementariusza i Komandytariuszy Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., (dalej: Spółka) z siedzibą w Poznaniu, ul. Stary Rynek 88 (kod pocztowy: 61-772, Poznań), składającego się z:

- Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę **185 900 472,10** złotych,
- Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zysk netto w kwocie **20 088 404,23** złotych,
- Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **18 851 951,91** złotych,
- Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **144 644,93** złotych,
- Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Komplementariusza.

Zarząd Komplementariusza jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., 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 Spółki oraz o 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 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2012 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z objaśnieniami, których treść prezentujemy w punkcie I.2.1.1. dołączonego do niniejszej opinii raportu z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

- a) Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 10 stycznia 2014 roku dokonał rejestracji przekształcenia spółki Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A. w spółkę komandytową działającą pod firmą Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Uchwała w przedmiocie przekształcenia została podjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A dnia 10 grudnia 2013 roku.
- b) Zarząd Komplementariusza w ustępie 4 dodatkowych informacji i objaśnień poinformował, że dnia 21 czerwca 2013 roku Urząd Kontroli Konkurencji i Konsumentów wydał postanowienie o wszczęciu postępowania przeciwko Spółce w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego postępowanie nie zostało zakończone.

Zarząd Komplementariusza uważa, że postępowanie nie powinno zakończyć się dla Spółki negatywnymi konsekwencjami, gdyż stanowisko zajmowane przez Spółkę w zakresie kluczowych kwestii podniesionych przez Urząd Kontroli Konkurencji i Konsumentów jest zgodne z poglądem wyrażanym przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego i było ono potwierdzane poprzez pozytywną weryfikację podczas kontroli Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w latach ubiegłych.

- c) Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w sporządzonym przez Zarząd Komplementariusza bilansie Spółki, aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom oraz rozliczenia międzyokresowe pasywne wykazano w kwocie powiększonej o należne opłaty z tytułu odsetek, obsługi w domu oraz zawartych uгод, dla których termin płatności przypadał po dniu bilansowym. Łączna kwota tych opłat wyniosła 66 976 458,87 złotych na 31 grudnia 2013 roku oraz 49 951 848,83 złotych na 31 grudnia 2012 roku. W przypadku ujęcia kwoty rozliczeń międzyokresowych pasywnych z powyższych tytułów jako pomniejszenia kwoty aktywów finansowych, suma bilansowa Spółki byłaby niższa o 66 976 458,87 złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz o 49 951 848,83 złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku.
- d) Spółka skorzystała z postanowienia art. 10 ust. 3 ustawy o rachunkowości i dokonała klasyfikacji umów pożyczek podporządkowanych zaciągniętych od właścicieli Spółki – osób fizycznych w łącznej kwocie 15 064 840,16 złotych zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” wykazując te pożyczki w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Justyna Górniak



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 12238

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 10 czerwca 2014 roku

**Raport z badania sprawozdania
finansowego
Everest Finanse Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp.k.
za okres 01.01.2013 - 31.12.2013**

SPIS TREŚCI

<u>I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....</u>	<u>3</u>
I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ.....	3
I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	5
I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	6
I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA	7
I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	7
I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
<u>II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA</u>	<u>9</u>
II.1. BILANS	9
II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
II.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY	10
II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....	11
II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ.....	12
II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	12
<u>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....</u>	<u>13</u>
III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	13
III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	13
III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ	15
III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	15
<u>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</u>	<u>16</u>
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	16
IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Forma prawna:	Spółka komandytowa
Ulica:	Stary Rynek 88
Miejscowość:	Poznań
Kod pocztowy:	61-772
Poczta:	Poznań
Poczta elektroniczna:	everest@everestfinanse.pl
Adres www:	www.bocianpozyczki.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	10 stycznia 2014 roku
Numer wpisu do rejestru:	0000493974
Regon:	300486230
NIP:	7772955240
Przedmiot działalności wg PKD	6492Z Pozostałe formy udzielania kredytów
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	1 100 000,00 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	53 185 906,97 zł
Władze Jednostki	Zgromadzenie Wspólników, Komplementariusz

I.1.1. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki zgodnie z umową, zgłoszony do rejestru:

- I.1.1.1. pozostałe formy udzielania kredytów;
- I.1.1.2. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- I.1.1.3. konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- I.1.1.4. wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- I.1.1.5. wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego;
- I.1.1.6. wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych;
- I.1.1.7. sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
- I.1.1.8. sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia;
- I.1.1.9. pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa;
- I.1.1.10. sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- I.1.1.11. handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
- I.1.1.12. telekomunikacja;
- I.1.1.13. działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne;

- I.1.1.14. działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
 - I.1.1.15. działalność usługowa w zakresie informatyki;
 - I.1.1.16. naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń;
 - I.1.1.17. działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe;
 - I.1.1.18. doradztwo związane z zarządzaniem;
 - I.1.1.19. reklama;
 - I.1.1.20. działalność związana z zatrudnieniem;
 - I.1.1.21. pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - I.1.1.22. działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.
- I.1.2. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki w okresie badanym:
- I.1.1.23. pozostałe formy udzielania kredytów;
 - I.1.1.24. działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne.
- I.1.3. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:
- I.1.1.25. Invest EF 32 société en commandite spéciale z siedzibą w Luxemburgu – 9,09% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - I.1.1.26. Piotr Śledź – 57,27% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - I.1.1.27. Artur Hawryluk – 22,73% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - I.1.1.28. Elżbieta Hyżyk – 5,45% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
 - I.1.1.29. Stanisław Hyżyk – 5,45% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- I.1.4. Dnia 10 grudnia 2013 roku Walne Zgromadzenie Spółki Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A. w spółkę komandytową działającą pod firmą Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Zmiana formy prawnej została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 10 stycznia 2014 roku. Właścicielami Spółki do dnia przekształcenia byli:
- I.1.1.30. Piotr Śledź – 57,27% udziału w kapitale Spółki i 63% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;
 - I.1.1.31. Artur Hawryluk – 22,73% udziału w kapitale Spółki i 25% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;
 - I.1.1.32. Elżbieta Hyżyk – 5,45% udziału w kapitale Spółki i 6% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;
 - I.1.1.33. Stanisław Hyżyk – 5,45% udziału w kapitale Spółki i 6% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;
 - I.1.1.34. IPOPEMA 63 FIZ – 9,09% udziału w kapitale Spółki.

I.1.5. Wspólnikiem odpowiedzialnym za zobowiązania Spółki bez ograniczeń (Komplementariuszem) jest spółka pod firmą Everest Finanse Spółka z o.o. Udział kapitałowy Komplementariusza jest równy wartości wniesionego do Spółki wkładu i wynosi 1 000,00 złotych. Spółka Everest Finanse Spółka z o.o. pozostała Komplementariuszem Spółki po przekształceniu.

I.1.2. Dnia 10 grudnia 2013 roku nastąpiło zbycie akcji w spółce komandytowo-akcyjnej przez IPOPEMA 63 FIZ na rzecz Invest EF 32 société en commandite spéciale z siedzibą w Luxemburgu.

I.1.6. Spółka należy do Grupy Kapitałowej Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. której jednostka dominującą jest Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Jednostki powiązane ze Spółką zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki w dodatkowych informacjach i wyjaśnieniach w ustępie 6 punkcie 5.

I.1.7. Kierownik jednostki – Komplementariusz (Everest Finanse Sp. z o.o.), reprezentowany jest przez Zarząd w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego w składzie:

I.1.2.1. Marek Piotr Jankowski – Prezes Zarządu;

I.1.2.2. Damian Hawryluk – Wiceprezes Zarządu.

I.1.8. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Komplementariusza.

I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

I.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadziła Justyna Górniak, biegły rewident nr 12238, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2012 wydano opinię bez zastrzeżeń i z następującymi uwagami objaśniającymi:

I.1.2.3. Kierownik Jednostki w ustępie 4 dodatkowych informacji i objaśnień wskazał na ryzyko i ewentualne konsekwencje związane z zamieszczeniem danych Spółki na stronie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w zakładce Ostrzeżenia publiczne pod komunikatem: „Papiery wartościowe wymienionych spółek nie zostały objęte zatwierdzonym przez KNF prospektem emisyjnym”, w konsekwencji zamieszczenia w prasie artykułu dotyczącego planowanej emisji obligacji. Zdaniem Kierownika Jednostki oferowanie obligacji nastąpiło wyłącznie w trybie oferty prywatnej, natomiast zamieszczone artykuły pełniły funkcje ogłoszeń reklamowych Spółki i nie stanowiły oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy z dnia 29 maja 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

I.1.2.4. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w sporządzonym przez kierownika Jednostki bilansie Spółki aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom oraz rozliczenia międzyokresowe pasywne wykazano w kwocie powiększonej o należne opłaty z tytułu odsetek, obsługi w domu oraz zawartych uгод, dla których termin płatności przypadał po dniu bilansowym. Łączna kwota tych opłat wyniosła 50 226 380,89 złotych na 31 grudnia 2012 roku oraz 28 700 843,15 złotych na 31 grudnia 2011 roku. W przypadku ujęcia kwoty rozliczeń

międzyokresowych pasywnych z powyższych tytułów jako pomniejszenia kwoty aktywów finansowych, suma bilansowa Spółki byłaby niższa o 50 226 380,89 złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 28 700 843,15 złotych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

I.1.2.5. W roku badanym Spółka zmieniła politykę rachunkowości w zakresie metody rozliczania przychodów z tytułu odsetek za opóźnienia w spłacie udzielonych pożyczek, opłat z tytułu zawartych ugód oraz zasądzonych kosztów podstępownia sądowego. Zmieniono również sposób szacowania odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek. Szczegóły wprowadzonych zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne zaprezentowano w ustępie 6 punkt 3 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

I.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 2 z dnia 24 czerwca 2013 roku.

I.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą numer 6 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku przeznaczając zysk z lat ubiegłych w kwocie 1 158 900 złotych oraz zysk za rok 2012 w kwocie 16 101 167,13 złotych na:

- dywidendy dla akcjonariuszy 214 000,00 złotych;
- kapitał rezerwowy 17 046 067,13 złotych.

I.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 lipca 2013 roku.

I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521, Warszawa), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Justyna Górniak nr 12238.

I.3.2. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 2 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 maja 2013 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 005/P/2013/SK zawartej w dniu 31 lipca 2013 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

I.3.3. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 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. nr 77, poz. 649), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

I.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 3 lutego 2014 roku do 10 czerwca 2014 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie od 3 lutego 2014 roku do 7 lutego 2014 roku oraz od 10 lutego 2014 roku do 14 lutego 2014 roku.

I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

I.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

I.1.2.6. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości,

I.1.2.7. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

I.5.1. Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

I.5.2. Zarząd Komplementariusza jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami

I.5.3. Zarząd Komplementariusza jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

I.5.4. Zarząd Komplementariusza złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

I.5.5. Zarząd Komplementariusza udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2013 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

I.5.6. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

I.5.7. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

I.5.8. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub umowy Spółki.

I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z:

I.1.2.8. Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę: **185 900 472,10** złotych ,

I.1.2.9. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk netto **20 088 404,23** złotych,

I.1.2.10. Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku , wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **18 851 951,91** złotych,

I.1.2.11. Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **144 644,93** złotych,

I.1.2.12. Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

I.6.2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.1. BILANS

Aktywa	2013-12-31		2012-12-31		Dynamika 2013/2012 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	13 857,8	7,5%	12 521,6	9,1%	10,7%
1. Wartości niematerialne i prawne	17,2	0,0%	63,7	0,0%	-73,0%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10 683,4	5,7%	7 985,6	5,8%	33,8%
3. Należności długoterminowe	1 315,6	0,7%	301,7	0,2%	336,1%
4. Inwestycje długoterminowe	1 841,5	1,0%	4 170,7	3,0%	-55,8%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. AKTYWA OBROTOWE	172 042,7	92,5%	125 269,9	90,9%	37,3%
1. Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
2. Należności krótkoterminowe	2 122,1	1,1%	2 349,5	1,7%	-9,7%
3. Inwestycje krótkoterminowe	169 376,7	91,1%	122 432,9	88,9%	38,3%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	543,9	0,3%	487,4	0,4%	11,6%
Aktywa razem :	185 900,5	100,0%	137 791,5	100,0%	34,9%

Pasywa	2013-12-31		2012-12-31		Dynamika 2013/2012 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	53 185,9	28,6%	34 220,0	24,8%	55,4%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 100,0	0,6%	1 100,0	0,8%	0,0%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	400,0	0,2%	400,0	0,3%	0,0%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	31 711,9	17,1%	15 573,9	11,3%	103,6%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-0,4	0,0%	1 158,9	0,8%	-100,0%
8. Zysk (strata) netto	20 088,4	10,8%	16 101,2	11,7%	24,8%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-114,0	-0,1%	-114,0	-0,1%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	132 714,6	71,4%	103 571,5	75,2%	28,1%
1. Rezerwy na zobowiązania	720,9	0,4%	551,6	0,4%	30,7%
2. Zobowiązania długoterminowe	35 908,8	19,3%	41 792,2	30,3%	-14,1%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 768,9	10,1%	6 903,6	5,0%	171,9%
4. Rozliczenia międzyokresowe	77 316,0	41,6%	54 324,1	39,4%	42,3%
Pasywa razem :	185 900,5	100,0%	137 791,5	100,0%	34,9%

II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	80 940,4	100,0%	56 979,5	100,0%	42,1%
2. Koszty działalności operacyjnej	58 257,9	72,0%	45 657,1	80,1%	27,6%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	22 682,5	28,0%	11 322,4	19,9%	100,3%
4. Pozostałe przychody operacyjne	1 768,8	2,2%	4 226,2	7,4%	-58,1%
5. Pozostałe koszty operacyjne	10 995,0	13,6%	3 856,2	6,8%	185,1%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 456,3	16,6%	11 692,4	20,5%	15,1%
7. Przychody finansowe	28 874,1	35,7%	27 591,9	48,4%	4,6%
8. Koszty finansowe	22 242,0	27,5%	23 183,0	40,7%	-4,1%
- w tym odsetki	5 737,0	7,1%	5 144,9	9,0%	11,5%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	20 088,4	24,8%	16 101,2	28,3%	24,8%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
11. Zysk (strata) brutto	20 088,4	24,8%	16 101,2	28,3%	24,8%
12. Podatek dochodowy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
14. Zysk / Strata netto	20 088,4	24,8%	16 101,2	28,3%	24,8%

II.3. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	20 088,4	100,0%	16 101,2	100,0%	24,8%
2. Korekty razem	34 711,6	172,8%	1 016,9	6,3%	3313,6%
3. Przepływy z działalności operacyjnej	54 800,0	272,8%	17 118,0	106,3%	220,1%
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	220 775,3	1099,0%	118 866,9	738,3%	85,7%
5. Wydatki na działalność inwestycyjnej	-270 185,1	-1345,0%	-141 020,3	-875,8%	91,6%
6. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-49 409,8	-246,0%	-22 153,4	-137,6%	123,0%
7. Wpływy z działalności finansowej	4 584,8	22,8%	23 643,4	146,8%	-80,6%
8. Wydatki na działalność finansowej	-10 119,6	-50,4%	-18 295,7	-113,6%	-44,7%
9. Przepływy z działalności finansowej	-5 534,8	-27,6%	5 347,7	33,2%	-203,5%
10. Przepływy pieniężne netto razem	-144,6	-0,7%	312,3	1,9%	-146,3%

II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.4.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2013	2012	2011
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	28,0%	19,9%	30,9%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	24,8%	28,3%	20,4%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	24,8%	28,3%	20,4%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	12,4%	14,4%	12,3%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	59,7%	78,7%	59,7%

II.4.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2013	2012	2011
Płynność bieżąca	(Zapasy + należności krótkoterminowe + środki pieniężne + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	1,4-2,0	9,14	18,07	9,22
Płynność szybka	(Należności krótkoterminowe + krótkoterminowe aktywa finansowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,8-1,0	9,14	18,07	9,22
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	(Należności z tytułu dostaw i usług/Zobowiązania z tytułu dostaw i usług)	>1,0	0,01	0,01	0,01
Kapitał pracujący	Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne	max	75 957,8	64 042,1	38 334,7
Udział kapitału pracującego w aktywach	(Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne)/Suma bilansowa	max	40,9%	46,5%	45,0%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	(Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług*365)/(Przychody ze sprzedaży + podatek od towarów i usług należny)	-	0,0	14,6	16,2
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	(Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365)/(Koszty działalności operacyjnej - Amortyzacja - Koszty pracy - Podatki i opłaty + Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach)	-	19,4	18,07	9,22

II.4.3. Wskaźniki sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2013	2012	2011
Obrotowość aktywów	Przychody ze sprzedaży/Średnia wartość aktywów ogółem	max	0,5	0,5	0,6
Obrotowość rzeczowego majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży/Średnia wartość rzeczowego majątku trwałego	max	8,7	8,8	12,9
Przychodowość pracownika w tys. zł	Przychody ze sprzedaży/Przeciętna liczba zatrudnionych w etatach	max	305,4	283,5	309,1

II.4.4. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2013	2012	2011
Finansowanie kapitałem własnym	Kapitał własny/Pasywa ogółem	>30%	28,6%	24,8%	26,8%

Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	Kapitał własny/Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	>45%	40,1%	33,0%	36,6%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	Długoterminowe pasywa/(Aktywa trwałe + Należności o wymagalności pow. 12m.)	>100%	651,2%	612,4%	686,4%
Trwałość źródeł finansowania	Długoterminowe pasywa/Pasywa ogółem	max	48,5%	55,7%	52,7%

II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.5.1. Wartość wskaźnika rentowności sprzedaży za 2013 rok wzrosła w porównaniu z 2012 rokiem, co wynikało głównie z szybszego tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu z tempem wzrostu kosztów działalności operacyjnej. Wyższe tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży spowodowane było przede wszystkim dynamicznym rozwojem działalności Spółki. Różnica pomiędzy wartościami wskaźnika rentowności brutto sprzedaży a wskaźnika rentowności sprzedaży wynika głównie z wielkości utworzonych odpisów aktualizujących wartość zaległych rat pożyczek.

II.5.2. Wartość wskaźników płynności na dzień bilansowy 2013 roku zmniejszyła się w porównaniu z początkiem roku, na co istotny wpływ miał znaczący wzrost zobowiązań krótkoterminowych w analogicznym okresie.

II.5.3. Wzrost wielkości kapitału pracującego wskazuje, iż zobowiązania długoterminowe wykorzystywane są przez Spółkę z przeznaczeniem na finansowanie aktywów trwałych oraz częściowo aktywów obrotowych. Powyższy stan rzeczy wynika głównie z faktu zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązań finansowych, których znacząca część została ujęta jako zobowiązania długoterminowe.

II.5.4. Na dzień bilansowy 2013 roku wartość wskaźnika finansowania kapitałem własnym oraz pokrycia zobowiązań kapitałem własnym wzrosła w porównaniu z początkiem roku, co wynikało głównie z większego zaangażowania kapitałów własnych jako źródła finansowania działalności Spółki.

II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.6.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

III.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

I.1.2.13. Zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób zasadny i ciągły,

I.1.2.14. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

III.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2013 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

III.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego SENTE Finanse i Księgowość w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

III.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

III.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

III.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

III.1.7. Dokumentacja księgową, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

III.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

III.2.1. Zarząd Komplementariusza jest odpowiedzialny za ustanowienie i stosowanie zasad i procedur kontroli wewnętrznej oraz utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej.

III.2.2. Planując i przeprowadzając badanie sprawozdania finansowego wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania opinii z badania sprawozdania finansowego.

III.2.3. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.3.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych

aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

III.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

III.3.2.1. Spółka w prawidłowy sposób ustala wartość początkową nabywanych środków trwałych.

III.3.2.2. Środki trwałe amortyzowane są z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne zostały zweryfikowane w roku 2011. Nie stwierdzono potrzeby zmiany okresu amortyzacji dla użytkowanych środków trwałych.

III.3.2.3. Spółka korzysta również ze środków trwałych na podstawie umów leasingu. Umowy leasingu spełniają co najmniej jeden warunek określony w art. 3 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości, dlatego będące ich przedmiotem środki trwałe wykazano w aktywach tak jak własne środki trwałe.

III.3.3. Inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe.

III.3.3.1. Inwestycje długoterminowe obejmują głównie udziały (wkłady) w jednostkach powiązanych oraz udzielone pożyczki.

III.3.3.1.1. Udziały w jednostkach powiązanych zostały prawidłowo wycenione i wykazane w cenie nabycia.

III.3.3.1.2. Odsetki od pożyczek zostały naliczone kompletnie i prawidłowo wycenione.

III.3.3.2. W inwestycjach krótkoterminowych i długoterminowych wykazywane są pożyczki pieniężne udzielane osobom fizycznym.

III.3.3.2.1. Opłaty z tytułu odsetek i obsługi w domu wymagalne do dnia bilansowego 2013 roku zostały prawidłowo wycenione i rozliczone zgodnie z zasadą memoriału.

III.3.3.2.2. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych zostały naliczone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości w sposób kompletny.

III.3.3.2.3. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w sporządzonym przez Zarząd Komplementariusza bilansie Spółki, aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom oraz rozliczenia międzyokresowe pasywne wykazano w kwocie powiększonej o należne opłaty z tytułu odsetek, obsługi w domu oraz zawartych ugód, dla których termin płatności przypadał po dniu bilansowym. Łączna kwota tych opłat wyniosła 66 976 458,87 złotych na 31 grudnia 2013 roku oraz 49 951 848,83 złotych na 31 grudnia 2012 roku. W przypadku ujęcia kwoty rozliczeń międzyokresowych pasywnych z powyższych tytułów jako pomniejszenia kwoty aktywów finansowych, suma bilansowa Spółki byłaby niższa o 66 976 458,87 złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz o 49 951 848,83 złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

III.3.4. Kapitał własny.

I.1.2.15. W 2013 roku Spółka dwukrotnie dokonywała podziału zysków:

I.1.2.15.1. Uchwałą nr 6 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku dokonano podziału zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 158 900 złotych oraz zysku za rok 2012 w kwocie 16 101 167,13 złotych przeznaczając je na:

I.1.2.15.1.1. dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 214 000,00 złotych;

I.1.2.15.1.2. kapitał rezerwowy w kwocie 17 046 067,13 złotych.

I.1.2.15.2. Uchwałą nr 1 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 grudnia 2013 roku dokonano podziału zysków wypracowanych przez Spółkę w latach 2007-2011 ujętych w kapitale rezerwowym w kwocie 15 972 887,89 złotych.

I.1.2.16. Spółka skorzystała z postanowienia art. 10 ust. 3 ustawy o rachunkowości i dokonała klasyfikacji umów pożyczek podporządkowanych zaciągniętych od właścicieli Spółki – osób fizycznych w łącznej kwocie 15 064 840,16 złotych zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” wykazując te pożyczki w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

I.1.2.17. Spółka ujęła bezpośrednio w kapitale własnym kwotę 404,59 złotych, która wynikała z korekty podatku naliczonego za 2010 r. niepodlegającego odliczeniu od podatku należnego VAT. Nie stwierdzono innych błędów lub zmian polityki rachunkowości na tyle istotnych, by wymagały ujęcia bezpośrednio w kapitałach własnych, z pominięciem wyniku finansowego okresu.

III.3.5. Zobowiązania finansowe.

III.3.5.1. Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki. Odsetki za rok 2013 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

III.3.5.2. Zobowiązania z tytułu pożyczek zostały wycenione i wykazane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki za rok 2013 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiedni okresie.

III.3.5.3. Saldo zobowiązań z tytułu umów leasingowych wykazane w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje część kapitałową i jest zgodne z podpisanymi umowami.

III.3.5.4. Podział zobowiązań finansowych na część długo- i krótkoterminową jest prawidłowy.

III.3.6. Przychody i koszty.

III.3.6.1. Wyrównoważona weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

III.4.1. Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień zawiera kompletne dane zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości i zgodne ze stanem faktycznym.

III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

III.5.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są z nim zgodne.

Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

I.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Spółki, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

I.1.2. W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych zatrudnionych przez nas niezależnych specjalistów.

Justyna Górniak

A handwritten signature in blue ink that reads 'Justyna Górniak'.

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 12238

Marek Dobek

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marek Dobek'.

Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 10 czerwca 2014 roku

Raport zawiera 16 stron.