

GRUPA KAPITAŁOWA MIDVEN S.A.

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa 10 czerwca 2013 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	6
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. ZMIANA POZYCJI WYNIKOWYCH	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	9
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	9
II. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	10
III. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, W TYM KAPITAŁY MNIejszości.....	10
IV. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	10
V. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	10
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	10
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
VIII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
XI. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	11
D. PODSUMOWANIE BADANIA.....	11

A. Część ogólna raportu**I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową**

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Spółka Akcyjna MIDVEN z siedzibą w Warszawie utworzona w dniu 24.01.2011 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 5349/2012 z dnia 12.11.2012r.

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	112 125,00 zł
- pozostałe kapitały własne Grupy	965 152,21 zł

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Andrzej Zając	998 000	99 800,00	89,01%
Pozostali	123 250	12 325,00	10,99%
Razem	1 121 250	112 125,00	100%

Kapitał zakładowy Grupy na dzień bilansowy wynosi 112 125,00 zł i dzieli się na 1 121 250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1 000 000 akcji zwykłych serii A,
- 121 250 akcji zwykłych serii B.

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000381287**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **142866991**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **70 22 Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **952-210-54-35**

Podstawową działalnością jednostki dominującej w badanym okresie jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W roku badanym jednostka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Andrzej Sylwester Zając	Prezes Zarządu

Na dzień bilansowy organem nadzoru jednostki dominującej była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Michał Imionek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Edward Kozicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Spyra	Członek Rady Nadzorczej
Artur Zandecki	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia wydania opinii w składzie Rady Nadzorczej zostały poczynione następujące zmiany:

- 26 kwietnia 2013 r. rezygnację złożył Pan Edward Kozicki.
- 30 kwietnia 2013 r. na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Marek Dietl.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A. wchodziła jedna jednostka zależna:

- MIDVEN CAPITAL LTD z siedzibą na Cyprze (100% udziału w kapitale spółki zależnej).

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółki zależnej za okres sprawozdania kontroli nad tą spółką.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe: Spółki Dominującej oraz Spółki zależnej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	586	-17
Podmioty zależne	712	703
RAZEM	1 298	686
Korekty konsolidacyjne	-207	-203
Suma sprawozdania skonsolidowanego	1 091	483

II. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan 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 oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 06.06.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r., umowa na badanie (aneks do umowy) został zawarty dnia 06.06.2013 roku.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania

finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Za poprzedni rok obrotowy nie było sporządzane skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A., grupa kapitałowa powstała w 2012 roku.

B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych. Za okres porównawczy, tj 2011 rok przedstawiono dane jednostki dominującej, z uwagi na fakt, że Grupa Kapitałowa powstała w roku 2012.

I. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

AKTYWA	31.12.2011	31.12.2012	Struktura bilansu		Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	31.12.2011	31.12.2012	kol.(4-3)/3
1	2	3	4	5	6
A. AKTYWA TRWAŁE	186	311	82,67%	28,51%	67,20%
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%	0,00%	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0,00%	0,00%	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15	19	6,67%	1,74%	26,67%
1. Środki trwałe	0	4	0,00%	0,37%	-
Urządzenia techniczne i maszyny	0	4	0,00%	0,37%	-
2. Środki trwałe w budowie	15	15	6,67%	1,37%	0,00%
III. Należności długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
IV. Inwestycje długoterminowe	164	292	72,89%	26,76%	78,05%
1. Nieruchomości	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%	0,00%	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	164	292	72,89%	26,76%	78,05%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
b) w innych jednostkach	164	292	72,89%	26,76%	78,05%
udziały i akcje	164	292	72,89%	26,76%	78,05%
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0,00%	0,00%	-
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	7	0	3,11%	0,00%	-100,00%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0	3,11%	0,00%	-100,00%
B. AKTYWA OBROTOWE	39	780	17,33%	71,49%	1900,00%
I. Zapasy ogółem	0	0	0,00%	0,00%	-
II. Należności krótkoterminowe	22	223	9,78%	20,44%	913,64%
1. Należności od jednostek powiązanych	0	30	0,00%	2,75%	-
a) z tytułu dostaw i usług	0	26	0,00%	2,38%	-
o okresie spłaty do 12 miesięcy	0	26	0,00%	2,38%	-
b) inne	0	4	0,00%	0,37%	-
2. Należności od pozostałych jednostek	22	193	9,78%	17,69%	777,27%
a) z tytułu dostaw i usług	19	169	8,44%	15,49%	789,47%
o okresie spłaty do 12 miesięcy	19	169	8,44%	15,49%	789,47%
b) z tytułu podatków dotacji cel, ubezpiec. Społ., zdrowot i innych	3	21	1,33%	1,92%	600,00%
c) inne należności	0	3	0,00%	0,27%	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	8	557	3,56%	51,05%	6862,50%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	557	3,56%	51,05%	6862,50%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
b) w innych jednostkach	0	495	0,00%	45,37%	-
udziały i akcje	0	342	0,00%	31,35%	-
inne papiery wartościowe	0	153	0,00%	14,02%	-
c) środki pieniężne	8	62	3,56%	5,68%	675,00%
Środki pieniężne w kasie i w banku	8	62	3,56%	5,68%	675,00%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	0	3,56%	0,00%	-100,00%
AKTYWA OGÓŁEM	225	1 091	100,00%	100,00%	384,89%

PASywa	31.12.2011	31.12.2012	Struktura bilansu		Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	31.12.2011	31.12.2012	kol.(4-3)/3
1	2	3	4	5	6
A. Kapitał własny ogółem	109	1 077	48,44%	98,72%	888,07%
Kapitał (fundusz) podstawowy	26	112	11,56%	10,27%	330,77%
Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0,00%	0,00%	-
Kapitał zapasowy	0	482	0,00%	44,18%	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0,00%	0,00%	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	74	0	32,89%	0,00%	-100,00%
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0,00%	0,00%	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0,00%	0,00%	-
Wynik finansowy roku obrotowego	9	483	4,00%	44,27%	5266,67%
B. Kapitał mniejszości	0	0	0,00%	0,00%	-
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116	14	51,56%	1,28%	-87,93%
I. Rezerwy na zobowiązania	7	0	3,11%	0,00%	-100,00%
1. Rezerwy na podatek dochodowy	7	0	3,11%	0,00%	-100,00%
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0,00%	0,00%	-
3. Pozostałe rezerwy	0	0	0,00%	0,00%	-
II. Zobowiązania długoterminowe	64	0	28,44%	0,00%	-100,00%
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	64	0	28,44%	0,00%	-100,00%
inne	64	0	28,44%	0,00%	-100,00%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	45	12	20,00%	1,10%	-73,33%
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Wobec pozostałych jednostek	45	12	20,00%	1,10%	-73,33%
a) kredyty i pożyczki	0	0	0,00%	0,00%	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%	0,00%	-
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0,00%	0,00%	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5	6	2,22%	0,55%	20,00%
do 12 m-cy	5	6	2,22%	0,55%	20,00%
e) Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0,00%	0,00%	-
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0,00%	0,00%	-
g) z tytułu podatków cel i ubezb. Społ., zdrow, i innych świadczeń	4	5	1,78%	0,46%	25,00%
h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18	0	8,00%	0,00%	-100,00%
i) Inne	18	1	8,00%	0,09%	-94,44%
3. Fundusze specjalne	0	0	0,00%	0,00%	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	2	0,00%	0,18%	-
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0,00%	0,00%	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	2	0,00%	0,18%	-
krótkoterminowe	0	2	0,00%	0,18%	-
PASywa OGÓŁEM	225	1 091	100,00%	100,00%	384,89%

II. Zmiana pozycji wynikowych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2011	31.12.2012	Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	(4-3)3
1	2	3	4
<i>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>	47	1 331	2731,91%
Przychody ze sprzedaży produktów / usług	47	1 331	2731,91%
Zmiana stanu produktów	0	0	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	-
Koszt wytworzenia świadczeń na potrzeby własne	0	0	-
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>	51	725	1321,57%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
Zużycie materiałów i energii	0	13	-
Usługi obce	15	628	4086,67%
Podatki i opłaty	2	2	0,00%
Wynagrodzenia	29	42	44,83%
Świadczenia na rzecz pracowników	2	11	450,00%
Amortyzacja	0	0	-
Pozostałe	3	29	866,67%
Zysk/strata na sprzedaży	-4	606	-15250,00%
Pozostałe przychody operacyjne	0	78	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
Dotacje	0	77	-
Inne przychody operacyjne	0	1	-
Pozostałe koszty operacyjne	0	80	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	-
Pozostałe koszty operacyjne	0	80	-
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-4	604	-15200,00%
Przychody finansowe	17	96	464,71%
Dywidenda z tytułu udziałów	0	80	-
Odsetki	0	5	-
Zysk ze zbycia inwestycji	0	11	-
Aktualizacja wartości inwestycji	17	0	-100,00%
Inne	0	0	-
Koszty finansowe	2	217	10750,00%
Odsetki	0	0	-
Strata ze zbycia inwestycji	2	0	-100,00%
Aktualizacja wartości inwestycji	0	217	-
Pozostałe	0	0	-
Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	11	483	4290,82%
Zyski na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporz.	0	0	-
Straty nadzwyczajne	0	0	-
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	-
Zysk/strata brutto	11	483	4290,82%
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	2	0	-100,00%
Podatek dochodowy	2	0	-100,00%
Zyski (straty) mniejszości	0	0	-
Zysk/strata netto	9	483	5266,56%

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy

A	WSKAŹNIKI FINANSOWANIA	2011 r.	2012 r.	SPOSÓB WYLICZENIA
1	Stopa zadłużenia	48,44%	1,10%	zobowiązania / pasywa
2	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	100,00%	1,30%	(zobowiązania - rezerwy) / kapitały własne
3	Szybkość spłaty zobowiązań	0,60	21,42	(należności handlowe+ środki pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe
4	Wskaźnik zdolności płatniczej	0,18	5,17	środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe
5	Płynność	0,87	65,00	majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe
B	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	2011 r.	2012 r.	SPOSÓB WYLICZENIA
1	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	8,26%	44,85%	wynik finansowy netto/kapitały własne
2	Rentowność aktywów (ROA)	4,00%	44,27%	wynik finansowy netto/suma aktywów
3	Rentowność sprzedaży	19,15%	36,29%	wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży

W badanym roku obrotowym wskaźniki finansowe uległy zdecydowanej poprawie. Należy jednak mieć na uwadze że dane za 2011 rok są nieporównywalne ze względu na fakt, iż nie obejmują Spółek Grupy a jedynie Spółki Midven S.A. Wskaźniki zadłużenia wskazują na bardzo niski stopień uzależnienia Grupy od zewnętrznych źródeł finansowania. Płynność w Grupie przekracza wartości optymalne, co świadczy o nadmiernym pokryciu zobowiązań bieżących aktywami obrotowymi Spółek Grupy. Wskaźniki rentowności osiągnęły wysoki poziom, wskazując na około 40% udział wyniku finansowego netto odpowiednio w sumie: kapitałów własnych / aktywów / przychodów ze sprzedaży.

W związku z faktem, iż jedyna spółka zależna MIDVEN CAPITAL LTD z siedzibą na Cyprze, której udział w aktywach Grupy Kapitałowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 55%, zaś udział w przychodach operacyjnych wynosi 53% nie była badana przez biegłego rewidenta i nie możemy potwierdzić danych finansowych dotyczących tej spółki, nie jesteśmy też w stanie stwierdzić jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz powyższe wskaźniki miałyby ewentualne korekty jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. Część szczegółowa raportu

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały spo-

rządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Podczas badania, za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

II. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2012 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

III. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitały mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości nie występują.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania) – za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania,
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty) – jak wyżej,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych. Dokonane wyłączenia są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii z badania, zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

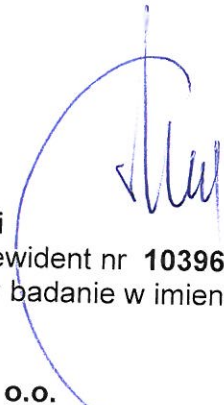
Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 11 kolejno numerowanych stron.


Maciej Skórzewski
Kluczowy biegły rewident nr 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

Warszawa, 10 czerwca 2013 roku