

**CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.
WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 87**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Centrum Finansowego Banku BPS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 87, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, 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 zaplanowaliśmy i 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 finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę 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 Centrum Finansowe Banku BPS S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

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

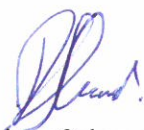
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe Spółki zawierają skupione wierzytelności o bieżącej wartości w wysokości 44.917.215,59 zł, stanowiące 93,13% aktywów ogółem Spółki, których wartości godziwe zostały oszacowane przez Centrum Finansowe Banku BPS S.A. w sytuacji braku wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, opisaną w punkcie 5.7 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, wycena została dokonana przy wykorzystaniu metody dochodowej opartej o szacowane zdyskontowane przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności wynikające z prognozy Spółki, co do wysokości jak i momentów realizacji przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 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.



Jacek Marczał
Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 2 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Centrum Finansowe Banku BPS Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Grzybowska 87.

Spółka została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością aktem notarialnym przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską w dniu 3 czerwca 2008 roku (Repertorium A Nr 2337/2008). W dniu 7 września 2010 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę przed notariuszem Jarosławem Kasperkiem (akt notarialny Repertorium A Nr 18189/2010) o przekształceniu Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000366338.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 527-257-92-35 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa Wola w dniu 21 lipca 2008 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 8 lipca 2008 roku REGON o numerze: 141482716.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- leasing finansowy,
- wynajem i dzierżawa,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,

- roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
- roboty związane z budową mostów i tuneli,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- tynkowanie,
- posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian,
- malowanie i szklenie,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie windykacji i restrukturyzacji należności na podstawie zawartych umów oraz nabywania pakietów wierzytelności na własny rachunek.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 8.363.508,00 zł i dzielił się na 8.363.508 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. – 80,72% akcji,
- SFIO AGRO Kapitał na Rozwój – 12,72% akcji,
- Inni Akcjonariusze – 6,56% akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 19.299.619,04 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. – Podmiot Dominujący.

Ponadto jako podmioty powiązane Centrum Finansowe Banku BPS S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Jerzy Tofil – Prezes Zarządu,
- Roman Paweł Parzniewski – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Andrzej Goszczyński – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Barbara Grześ złożyła rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 stycznia 2013 roku,

- Roman Paweł Parzniewski został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 24 maja 2013 roku,
- kadencja Lidii Kmiciewicz na stanowisku Członka Zarządu upłynęła z dniem 23 maja 2013 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło decyzji o przedłużeniu kadencji na kolejny okres,
- Joanna Nowicka Kempny została odwołana przez Radę Nadzorczą Spółki z funkcji Prezesa Zarządu w dniu 8 października 2013 roku,
- Jerzy Tofil został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 8 października 2013 roku,
- Jacek Andrzej Goszczyński został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 8 października 2013 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.510.035,42 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 22 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe Spółki zawierają sekurytyzowane wierzytelności kredytowe o wartości 40.738.296,56 złotych, stanowiące 90,81% aktywów ogółem Spółki, których wartości godziwe zostały oszacowane przez Centrum Finansowe Banku BPS S.A. w sytuacji braku wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku. Wycena została dokonana przy wykorzystaniu metody dochodowej opartej o szacowane zdyskontowane przepływy pieniężne z pakietów sekurytyzowanych wierzytelności kredytowych, wynikające z prognozy Zarządu co do wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 23 maja 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- | | | |
|--------------------------------------|---|------------------|
| – dywidenda dla akcjonariuszy Spółki | – | 1.505.431,44 zł, |
| – kapitał zapasowy | – | 4.603,98 zł. |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 czerwca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 października 2012 roku, zawartej pomiędzy Centrum Finansowym Banku BPS S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marcza (nr ewidencyjny 9750) w siedzibie Spółki od dnia 12 do 15 listopada 2013 roku, od dnia 24 lutego do 7 marca 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 3 sierpnia 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 d) statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 2 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	12.481.549,05	13.823.084,26
Koszty działalności operacyjnej	(8.372.208,45)	(7.503.673,43)
Pozostałe przychody operacyjne	1.195.257,73	105.280,75
Pozostałe koszty operacyjne	317,01	(153.370,04)
Przychody finansowe	19.555,25	83.078,81
Koszty finansowe	(3.170.171,19)	(4.473.961,93)
Podatek dochodowy	(562.500,00)	(370.403,00)
Zysk netto	1.591.165,38	1.510.035,42
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży brutto	42%	45%
– rentowność sprzedaży netto	13%	11%
– rentowność netto kapitału własnego	9%	9%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,26	0,31
– wskaźnik rotacji należności w dniach	39	35
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	9	9
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	60%	61%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	40%	39%
– kapitał obrotowy netto (w zł)	3.537.316	267.206
– wskaźnik płynności	1,36	1,03

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży brutto wyrażonego jako stosunek zysku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży z 45% w roku 2012 do 42% w roku 2013,
- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży netto wyrażonego jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży z 11% w roku 2012 do 13% w roku 2013,
- brak zmienności w poziomie wskaźnika rentowności netto kapitału własnego wyrażonego jako stosunek zysku netto do kapitału własnego (bez zysku netto roku bieżącego) – wskaźnik na poziomie 9% w roku 2012 i 2013,
- spadek wskaźnika rotacji majątku wyrażonego jako stosunek przychodów ze sprzedaży do sumy aktywów z 0,31 w roku 2012 do 0,26 w roku 2013,
- wzrost wskaźnika rotacji należności z 35 dni w roku 2012 do 39 dni w roku 2013,
- brak zmienności w poziomie wskaźnika rotacji zobowiązań – wskaźnik na poziomie 9 dni,
- spadek stopy zadłużenia wyrażonej jako sumy zobowiązań do sumy aktywów z 61% w roku 2012 do 60% w roku 2013,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym wyrażonego stosunkiem kapitału własnego do sumy aktywów z 39% w roku 2012 do 40% w roku 2013,
- wzrost kapitału obrotowego netto wyrażonego jako różnica między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi z wartości dodatniej 267.206 zł w roku 2012 do wartości dodatniej 3.537.316 zł w roku 2013,
- wzrost wskaźnika płynności wyrażonego jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych z 1,03 w roku 2012 do 1,36 w roku 2013.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 czerwca 2010 roku uchwałą Zarządu nr 2/2010 z dnia 1 czerwca 2010 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia FK Forte firmy Sage Sp. z o.o., w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, występujących w Spółce. System Symfonia SK Forte posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 48.230.374,26 zł,

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.591.165,38 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.714.663,13 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 84.360,84 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy Spółki została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje długo i krótkoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- część długoterminowa zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto z zakupionych na własny rachunek pakietów wierzytelności w kwocie 34.164.454,54 zł.

Do pozycji inwestycji krótkoterminowych w Spółce zaliczono:

- część krótkoterminowa zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto z zakupionych na własny rachunek pakietów wierzytelności w kwocie 10.752.761,05 zł,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 609.162,08 zł,
- inne inwestycje krótkoterminowe w kwocie 673.963,43 zł.

Wartość godziwa pakietów wierzytelności zakupionych przez Spółkę na własny rachunek została oszacowana przez Centrum Finansowe Banku BPS S.A. w sytuacji braku wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku. Wycena została dokonana przy wykorzystaniu metody dochodowej opartej o szacowane zdyskontowane przepływy pieniężne z pakietów skupionych wierzytelności, wynikające z prognozy Zarządu co do wysokości, jak i momentów realizacji przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższa kwestia została przedstawiona w opinii z badania jako dodatkowe objaśnienie do wydanej opinii.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Należności

Największe wartości wśród należności spółki stanowią:

- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych w kwocie 974.657,79 zł,
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń od pozostałych jednostek w kwocie 188.719,42 zł,
- inne należności od pozostałych jednostek w kwocie 54.045,00 zł.

Struktura należności została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 14.370.000,00 zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 5.570.000,00 zł,
- zobowiązania z tytułu odroczonej płatności w kwocie 6.292.143,05 zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych. Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Jacek Marczak
Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 2 kwietnia 2014 roku