



Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A.
z siedzibą w Łodzi ul. Strycharska 24, lok. 118
za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

Łódź, dnia 09 czerwca 2014 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA RADY NADZORCZEJ I WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
GRUPY KAPITAŁOWEJ DFP DORADZTWO FINANSOWE S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego za 2013 rok grupy kapitałowej, w której Dominującą Jednostką jest Spółka DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, ul. Strycharska 24, lok. 118, na które składa się:

- 1 wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2 skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 6 313 294,77 zł;
- 3 skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości: (1 544 773,47) zł;
- 4 zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 2 133 786,89 zł;
- 5 skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 2 399 228,61 zł;
- 6 dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone metodą pełną. Za sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013r., poz. 330, 613 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) kodeksu spółek handlowych.

Badanie skonsolidowanego 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 Spółki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, a w szczególności w rozdziale 6, zasadami (polityką) rachunkowości,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostkowe Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A. otrzymało opinię biegłego rewidenta z objaśnieniami. Objaśnienia dotyczyły zwrócenia uwagi na ryzyka opisane przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu (na stronach 15 i 16) oraz na to, że wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe jest możliwy przy założeniu występowania pozytywnych tendencji rynkowych w obszarze inwestycji o charakterze kapitałowym (opisane przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu na stronie 20).

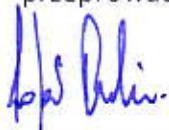
[Podpis]

Tendencje te powinny mieć przełożenie na wysokość generowanych przychodów i wyniki finansowe Spółki w dłuższym okresie czasu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

Łódź, dnia 09.06.2014 r.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie



Rafał Durkacz
Nr 11061

W imieniu podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych:



Concept Finance Audyt i Doradztwo
Rafał Durkacz
Nr w rejestrze 3559
ul. Piotrkowska 270, XIV p. lok. 1408
90-361 Łódź



Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A.
z siedzibą w Łodzi ul. Strycharska 24, lok. 118
za rok obrotowy obejmujący okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

I. Ustalenia ogólne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Concept Finance Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz z siedzibą w Łodzi, 90-361 Łódź, ul. Piotrkowska 270, XIV p. lok. 1408, wpisany pod numerem 3559 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
2. Niniejsze badanie zgodnie z umową Nr 5/B/2014 zawartą z DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna ul. Strycharska 24, lok. 118 w Łodzi w dniu 11.04.2014r. zostało przeprowadzone w siedzibie Biura Rachunkowego prowadzącego księgi rachunkowe oraz w siedzibie podmiotu badającego w okresie od 05.05.2014 do 09.06.2014r.

3. *Przedmiotem badania było roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA obejmujące:*

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2013, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **6 313 294,77 zł.**
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący stratę netto w kwocie: **(1 544 773,47) zł.**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: **2 133 786,89 zł.**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych netto wykazujący w ciągu roku obrotowego zwiększenie środków pieniężnych o kwotę: **2 399 228,61 zł.**

- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia z notami objaśniającymi

W ramach przeprowadzonego badania dokonaliśmy oceny sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie opisowe Zarządu zostało przez nas sprawdzone w zakresie zgodności z danymi rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień

- Rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09. 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. Nr 0, poz. 330, 613 z późniejszymi zmianami).
- Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- Kodeksu spółek prawa handlowego.

5. W trakcie badania Jednostka Dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń nieznanych biegłemu rewidentowi, które miałyby znaczący wpływ na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

II. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

1. Grupa Kapitałowa DFP Doradztwo Finansowe S.A. składa się z:
 - Jednostki Dominującej DFP Doradztwo Finansowe S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Strycharska 24, lok. 118.
 - Jednostki od niej zależnej mającej siedzibę w Polsce, w której bezpośrednie zaangażowanie kapitałowe DFP Doradztwo Finansowe S.A. wynosi 100% w kapitale podstawowym.
2. Konsolidacją za rok 2013 objęto jedną spółkę zależną Dom Maklerski Prospectus S.A. (dodatkowo należy zaznaczyć, że do dnia 21.05.2013r. była druga spółka zależna - Taxus Fund S.A., w której powiązanie ustało z dniem 21.05.2013r.).

Ustalony skład Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. – spółek objętych konsolidacją spełnia wymagania przywołanej wyżej ustawy.



3. Wykaz Jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2013 r.

Lp.	Nazwa Spółki	Status jednostki	Nazwa podmiotu uprawnionego przeprowadzonego badania	Rodzaj opinii z badania jednostkowego
1.	DFP Doradztwo Finansowe S.A.	Jednostka dominująca	Concept Finance Rafał Durkacz	z objaśnieniami
2.	Dom Maklerski Prospectus S.A.	Jednostka zależna	Concept Finance Rafał Durkacz	bez objaśnień/zastrzeżeń

Biegły informuje, że sprawozdania wszystkich Jednostek (dominującej i zależnej) były badane przez biegłego rewidenta, co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości o obowiązku badań i ogłaszania sprawozdań. Informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostkowe jednej Jednostki wchodzącej do Grupy Kapitałowej, otrzymało opinię biegłego rewidenta z objaśnieniami. Objaśnienia dotyczące DFP Doradztwo Finansowe S.A. zwracały uwagę na ryzyka opisane przez Zarząd w jednostkowym Sprawozdaniu Zarządu (na stronach 15 i 16) oraz na to, że wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe jest możliwy przy założeniu występowania pozytywnych tendencji rynkowych w obszarze inwestycji o charakterze kapitałowym (opisane przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu na stronie 20). Tendencje te powinny mieć przełożenie na wysokość generowanych przychodów i wyniki finansowe Spółki w dłuższym okresie czasu.

4. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

1. Spółka DFP Doradztwo Finansowe S.A. z siedzibą w Łodzi
93-521 Łódź, ul. Strycharska 24, lok. 118
2. DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2013 r. prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 17 lutego 2006 roku (umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 544/06). Mocą postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 lutego 2006 roku (sygn. akt LD XX Ns Rej.

Durkacz

KRS/002665/06/697), w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła, pod numerem KRS 0000252020, rejestracja spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 21 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę nr 03/08/2007 w sprawie przekształcenia Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A nr 4007/07). Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem KRS 0000290214 (postanowienie Sądu z dnia 08.10.2007r. o sygnaturze sprawy: LD.XX NS- REJ. KRS/019526/07/220).

3. Spółka uzyskała następujące numery identyfikacyjne:

- numer identyfikacyjny REGON: 100161409
- numer identyfikacji podatkowej NIP: 7272670586

4. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest: Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, a w szczególności:

- działalność holdingów finansowych
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność związana z zarządzaniem funduszami
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- działalność prawnicza



- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Jest on zgodny z wpisem do KRS.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. sporządzone zostało zgodnie z przepisami zawartymi w rozdziale 6 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Doradztwo Finansowe S.A. metodą pełną, konsolidacją objęto sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przedmiotem działalności spółek Grupy Kapitałowej była ich działalność gospodarcza zgodna z umową lub statutem spółki.

5. Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał akcyjny Spółki Dominującej wynoszący na dzień bilansowy 2 048 600,00 zł. i dzielący się na 20 486 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.



III. Ocena sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A.

1. Zestawienie węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i sytuację finansową Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A.

Lp.	Nazwa i sposób wyliczenia wskaźnika	Wielkości bezwzględne i wskaźniki za 2013 rok.	Wielkości bezwzględne i wskaźniki za 2012 rok.
1.	2.	3.	4.
1.	Suma aktywów dane w tys. zł.	6 313,3	5 213,1
2.	Kwota rocznego obrotu (sprzedaży) dane w tys. zł.	1 324,5	1 453,7
3.	Wynik finansowy netto w tys. zł.	-1 544,8	-4 151,6
4.	Majątek obrotowy ogółem płynność I: ----- zobowiązania krótkoterminowe	30,06	19,28
5.	majątek obrotowy ogółem - zapasy płynność II: ----- zobowiązania krótkoterminowe	30,06	19,28
6.	środki pieniężne płynność III: ----- zobowiązania krótkoterminowe	15,49	2,11
7.	Szybkość obrotu należności w dniach; Przeciętny stan należności handl. x 365 ----- przychody ze sprzedaży	87	65
8.	Naliczone spłaty zobowiązań w dniach: Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 ----- wart. sprzed. tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. prod.	16	11
9.	Rentowność majątku w % : Wynik finansowy netto ----- x 100 % aktywa ogółem	-24,5%	-79,6%
11.	Rentowność kapitału własnego w %: Wynik finansowy netto ----- x 100 % kapitał własny	-27,3%	-117,5%
12.	Rentowność sprzedaży netto w %: wynik finansowy netto ----- x 100 % przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-116,6%	-285,6%
13.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania: Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe ----- suma pasywów	0,91	0,73

Dokonując analizy w ujęciu statycznym węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą należy wskazać, że Grupa Kapitałowa DFP Doradztwo Finansowe S.A. mając do dyspozycji majątek o wartości przeszło 6 mln zł. osiągnęła wynik finansowy w postaci straty netto 1,5 mln. zł., co przełożyło się na ujemną wartość wszystkich wskaźników rentowności.

Ł. Biliński

Płynność finansowa Grupy w porównaniu do roku ubiegłego uległa poprawie. Wskaźnik płynności bieżącej zwiększył się z 19,28 do 30,06; a wskaźnik natychmiastowy zwiększył się z 2,11 do 15,49.

Wskaźniki sprawności działania w 2013 uległy zmianie. Czas spłaty należności zwiększył się z 65 dni na 87. Zwiększeniu uległ wskaźnik czasu realizacji zobowiązań, bowiem wydłużył się czas zapłaty przez Grupę zobowiązań z 11 dni do 16 dni. Majątek Grupy w znacznej mierze sfinansowany jest ze źródeł własnych.

Analiza przepływów pieniężnych pokazuje, że w 2013 roku Grupa osiągnęła dodatni przepływ netto środków pieniężnych w kwocie: 2 399 228,61 zł.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej w Grupie oraz wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Grupy Kapitałowej nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej nie jest w pełni stabilna. Odnotować należy przy tym fakt, że Jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

IV. Ustalenia szczegółowe

1. Ocena stosowanego systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. sporządzone zostało na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej określonej w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w sposób funkcjonalny. Wykazane wielkości w sprawozdaniu wynikają ze sprawdzonej dokumentacji konsolidacyjnej z zachowaniem zasady ciągłości.



Spółka Dominująca DFP Doradztwo Finansowe S.A. stosuje jednolite zasady wyceny z innymi spółkami w Grupie Kapitałowej. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało w oparciu o dokumentację konsolidacyjną sporządzoną z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego.

Jednostka Dominująca prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zakładowy plan kont zatwierdzony i przyjęty do stosowania przez Prezesa Zarządu z mocą obowiązywania od dnia 1 stycznia 2012 r., zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zakładowy Plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe Jednostki Dominującej oraz dokumentacja konsolidacyjna jest prowadzona przez Biuro Rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej. Udokumentowanie not konsolidacyjnych oraz ich powiązanie ze sprawozdaniem skonsolidowanym spełnia wymogi rozdziału 6 ustawy.

Dokumentacja konsolidacyjna jest przechowywana zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie elementy sprawozdania skonsolidowanego za rok 2013 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w badanym okresie zostały sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Biegły pragnie jednak zwrócić uwagę na niektóre wielkości, zawarte w tych sprawozdaniach oraz prawidłowość i kompletność ich sporządzenia.

Bilans na dzień 31.12.2013 r. jest sporządzony – zgodnie z wymogami art. 46 ust. 1 ustawy o rachunkowości.



2. AKTYWA

A. **Majątek trwały** 979 623,52 zł.

1. **Wartości niematerialne i prawne** 568 643,73 zł.

w zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.12
Wartość firmy jednostek zależnych	388 643,73
Inne wartości niematerialne i prawne	180 000,00
Razem	568 643,73

Wartość firmy została ustalona w prawidłowy sposób, jako wartość nabycia akcji jednostki zależnej przez jednostkę dominującą, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tej jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli, pomniejszona o wartość kapitału podstawowego tej jednostki zależnej. Udział jednostki dominującej w kapitale podstawowym wynosi 100%, a więc: 4.005.996,23 zł – 3.617.352,50 zł = 388.643,73 zł.

2. **Rzeczowy majątek trwały** 347 073,79 zł.

Wykazana wartość rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z zestawieniem sumarycznym sprawozdań finansowych wchodzących w skład sprawozdania skonsolidowanego.

W bilansie grupy kapitałowej występuje nieruchomość stanowiąca środek trwały w budowie o wartości 328.855,87 zł., która została nabyta przez spółkę zależną Dom Maklerski Prospectus S.A. (z przeznaczeniem na swoją siedzibę) od innej spółki zależnej Taxus Fund S.A. W bilansie grupy kapitałowej prezentacja prawidłowa.

Środki trwałe są amortyzowane wg stawek i zasad określonych w Załączniku do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 r.

3. **Należności długoterminowe** 9 000,00 zł.

Pozycja prawidłowa

4. **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** 54 906,00 zł.

Dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i obejmują aktywa z tytułu naliczonych wynagrodzeń, nie zapłaconych składek ZUS oraz aktywa z tytułu utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności, a także obejmują różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a podatkową dotyczącą aktualizacji wartości papierów wartościowych.

B. Majątek obrotowy **5 333 671,25 zł.**

1. *Należności i roszczenia* **326 351,02 zł.**

Należności w walucie polskiej wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności wynikające z wzajemnych transakcji między Jednostkami Grupy Kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

2. *Inwestycje krótkoterminowe* **5 005 683,79 zł.**

w tym:

a) *Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach* **2 257 564,51 zł.**

Pozycja głównie dotyczy papierów wartościowych.

b) *Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne* **2 748 119,28 zł.**

Pozycja głównie dotyczy środków pieniężnych na rachunkach bankowych, potwierdzona potwierdzeniami sald z banków.

4. *Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe* **1 636,44 zł.**

Poniesione wydatki do rozliczenia w kosztach następnych okresów sprawozdawczych znajdują swe uzasadnienie ekonomiczne, zgodne z polityką rachunkowości przyjętą dla Grupy Kapitałowej.



3. PASYWA

A. Kapitał własny

w zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013
Kapitał podstawowy – akcyjny	2 048 600,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0,00
Kapitał zapasowy	3 014 785,84
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 660 000,00
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-512 414,40
Zysk (strata) netto	-1 544 773,47
Razem kapitał własny	5 666 197,97

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy Spółki dominującej DFP Doradztwo Finansowe S.A., który dzieli się na 20 486 000 akcji po 0,10 zł. każda akcja. Skonsolidowany wynik finansowy został skorygowany o przychody i koszty oraz zyski i straty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz grupy.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

234 897,49 zł.

Zobowiązania powstałe w wyniku transakcji pomiędzy Jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu wyłączone.

C. Zobowiązania krótkoterminowe

177 456,49 zł.

Pozycja prawidłowa.

V. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	Kwota w zł.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	932 435,44
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	379 147,00
Zmiana stanu produktów	12 879,91
Razem	1 324 462,35

Przychody ze sprzedaży zostały skorygowane o przychody powstałe w wyniku transakcji wewnątrz grupy.

2013

2. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	Kwota w zł.
Koszty rodzajowe	1 534 627,57
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 371 754,46
Razem	2 906 382,03

Koszty zostały skorygowane o koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz Grupy.

3. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-1 581 919,68 zł.
4. Pozostałe przychody operacyjne	60 575,31 zł.
5. Pozostałe koszty operacyjne	160 268,37 zł.
6. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 681 612,74 zł.
7. Przychody finansowe	1 135 473,28 zł.
8. Koszty finansowe	739 733,56 zł.
9. Zysk/strata na sprzedaży całości/części udziałów jedn. podporz.	-57 627,45 zł.
10. Zysk/strata na działalności gospodarczej	-1 343 500,47 zł.
11. Zysk/strata brutto	-1 343 500,47 zł.
12. Podatek dochodowy	201 273,00 zł.
13. Zysk/strata netto akcjonariuszy mniejszościowych	-412 199,31 zł.
14. Zysk/strata netto grupy kapitałowej	-1 544 773,47 zł.

Skonsolidowany wynik finansowy został skorygowany o przychody i koszty oraz zyski i straty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz Grupy.

VI. Ocena zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2013 r. oraz wykazuje zwiększenie o kwotę: 2 133 786,89 zł. i wykazuje stan kapitałów własnych w kwocie: 5 666 197,97 zł.

VII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych za rok 2013 zostały prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym bilansem, rachunkiem zysków

i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych wykazuje zwiększenie środków pieniężnych netto za 2013 r. w wysokości 2 399 228,61 zł. a ich stan na koncie okresu sprawozdawczego wykazuje saldo w kwocie 2 748 119,28 zł.

VIII. Informacja dodatkowa

Noty objaśniające zawarte w informacji dodatkowej są kompletne i zostały sporządzone wg wymogów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. 2013 nr 0 poz. 330, 613 z późn. zm.).

W części tej omówiono poszczególne pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, oraz stan kapitałów własnych.

W sposób prawidłowy i kompletny opisano pozycje sprawozdawcze i zasady rachunkowości stosowane w Jednostce badanej, jasno zaprezentowano inne dane wymagane przez wspomnianą ustawę, a także przekształcenie wyniku finansowego brutto Jednostki do podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

IX. Ocena sprawozdania Zarządu w części dotyczącej sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

Zarząd Spółki dominującej przedłożył badającemu sprawozdanie opisowe z działalności Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe S.A. za rok 2013. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu opisowym z działalności wynikają ze sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r. Sprawozdanie Zarządu DFP Doradztwo Finansowe S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ust 2 ustawy o rachunkowości.



X. Podsumowanie

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostkowe Spółki DFP Doradztwo Finansowe S.A. otrzymało opinię biegłego rewidenta z objaśnieniami. Objasnienia dotyczyły zwrócenia uwagi na ryzyka opisane przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu (na stronach 15 i 16) oraz na to, że wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe jest możliwy przy założeniu występowania pozytywnych tendencji rynkowych w obszarze inwestycji o charakterze kapitałowym (opisane przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu na stronie 20). Tendencje te powinny mieć przełożenie na wysokość generowanych przychodów i wyniki finansowe Spółki w dłuższym okresie czasu.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

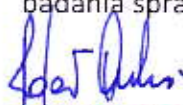
Łódź, dnia 09.06.2014 r.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie



Rafał Durkacz
Nr 11061

W imieniu podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych:



Concept Finance Audyt i Doradztwo

Rafał Durkacz

Nr w rejestrze 3559

Ul. Piotrkowska 270, XIV p. lok. 1408

90-361 Łódź