

Digital Avenue S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Digital Avenue S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Słomińskiego 5/131 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. 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 rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego Spółkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 7 kwietnia 2014 r. wyraził o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem. Nasza opinia dotyczy jedynie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 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.

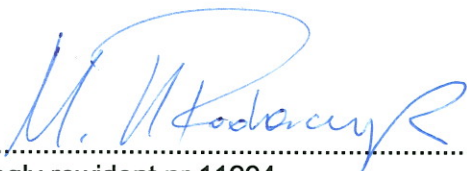


Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000402544
NIP: 525-25-23-102
REGON: 145894054

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki 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.



Biegły rewident nr 11294
Michał Włodarczyk
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 10 czerwca 2015 roku

Digital Avenue S.A.

**Raport z badania sprawozdania
finansowego**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Spółce	3
1.1.	Nazwa, forma prawna i siedziba Spółki	3
1.2.	Przedmiot działalności Spółki	3
1.3.	Podstawa prawna działalności Spółki	5
1.4.	Rejestracja Spółki dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych	5
1.5.	Kapitał zakładowy Spółki	5
1.6.	Zarząd Spółki	5
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6
3.1.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
3.2.	Kluczowy biegły rewident	6
3.3.	Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności	7
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	8
1.	Dane finansowe Spółki	8
1.1.	Bilans	8
1.2.	Rachunek zysków i strat	9
2.	Analiza danych finansowych Spółki	10
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1.	Zakres badania	11
2.	System rachunkowości Spółki	11
3.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie z działalności Spółki	11
4.	Informacja o opinii biegłego rewidenta	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Spółce

1.1. Nazwa, forma prawna i siedziba Spółki

Digital Avenue Spółka Akcyjna
ul. Słomińskiego 5/131
00-195 Warszawa

1.2. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem jej działalności jest przede wszystkim:

- Pozostałe drukowanie,
- Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Naprawa i konserwacja maszyn,
- Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- Sprzedaż hurtowa mebli biurowych,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- Wydawanie książek,
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- Wydawanie gazet,
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- Pozostała działalność wydawnicza,
- Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- Działalność związana z filmami, nagraniami video, i programami telewizyjnymi,
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Nadawanie programów radiofonicznych,
- Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,

- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Działalność portali internetowych,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Zarządzanie rynkami finansowymi,
- Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność agencji reklamowych,
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- Badanie rynku i opinii publicznej,
- Działalność fotograficzna,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- Działalność agencji pracy tymczasowej,
- Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Działalność centrów telefonicznych (call center),
- Działalność wspomagająca edukację.

1.3. Podstawa prawna działalności Spółki

Spółka została utworzona na podstawie statutu z dnia 19 kwietnia 2007 r. na czas nieoznaczony. W dniu 14 czerwca 2007 r. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000282571.

1.4. Rejestracja Spółki dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych

NIP: 8971729452
 REGON: 020512760

1.5. Kapitał zakładowy Spółki

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 1 271 002,70 złotych i dzielił się na 12 710 027 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Struktura Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2014 r. była następująca:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji w tys. zł	Ilość posiadanych głosów (w %)	Rodzaj posiadanych akcji
MCI Management S.A. (poprzez podmioty powiązane)	4 542 952	454 295	35,7%	zwykłe
Marek Kamola	1 329 000	132 900	10,5%	zwykłe
Piotr Bocheńczak	123 470	123 471	9,7%	zwykłe
Sławomir Ziemiński	1 000 000	100 000	7,9%	zwykłe
Pozostali	4 603 368	460 337	36,2%	zwykłe
	12 710 027	1 271 003	100,0%	

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A.

1.6. Zarząd Spółki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Piotr Bocheńczak – Prezes Zarządu.

W ciągu roku obrotowego oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w zarządzie Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, tj. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r., zostało zbadane przez Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. i z datą 7 kwietnia 2014 r. uzyskało opinię z zastrzeżeniami następującej treści:

„1. Zarząd Spółki w sprawozdaniu zarządu wyraził opinię, że wartość firmy powstałej w wyniku inkorporacji Spółek zależnych nie utraciła wartości. Naszym zdaniem, tylko w przypadku realizacji pozytywnego scenariusza założonego w planie finansowym Digital Avenue, zachodzą przesłanki do niedokonywania odpisów aktualizacyjnych długoterminowych aktywów finansowych.

2. Zarząd spółki we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, wyraził zdanie, że kontynuacja działalności przez Spółkę nie jest zagrożona. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdziliśmy, że w porównaniu z rokiem poprzednim nastąpiło pogorszenie wyniku finansowego Spółki i wykazanie wysokiej straty netto z prowadzonej działalności gospodarczej. Przy uwzględnieniu wysokiego odpisu amortyzacyjnego, Spółce udało się zbilansować w bieżącym okresie przepływy pieniężne.

Generowane przez portale przychody w chwili obecnej pozwalają na zachowanie płynności bieżącej przez Spółkę, jednak w przypadku zaistnienia konieczności poczynienia większych inwestycji na rozwój lub podtrzymanie ruchu w posiadanych domenach internetowych, możliwość sfinansowania powyższych dodatkowych inwestycji przez Spółkę może być zagrożona.

Naszym zdaniem, kontynuacja działalności Spółki bez pozyskania dodatkowych źródeł finansowania jest zagrożona.”

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 maja 2014 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy i postanowiło, że strata netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 923 046,49 złotych zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 czerwca 2014 r.

Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego roku obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg, jako bilans otwarcia roku badanego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

3.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Kopernika 34
00-336 Warszawa

NIP: 525-25-23-102
REGON: 145894054
KRS: 0000402544

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych: nr 3767

3.2. Kluczowy biegły rewident

Michał Włodarczyk, biegły rewident nr 11294.

3.3. Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności

Podstawą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego jest umowa z dnia 15 stycznia 2015 r. Decyzja o wyborze biegłego rewidenta została podjęta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego w siedzibie Spółki odbyło się w dniach od 16 lutego 2015 r. do 18 lutego 2015 r.

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w stosunku do badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Dane finansowe Spółki

1.1. Bilans

AKTYWA				
	31.12.2014	udział %	31.12.2013	udział %
	w tys. zł	w sumie bilansowej	w tys. zł	w sumie bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	4 181,8	84,6	6 664,5	93,9
Rzeczowe aktywa trwałe	11,5	0,2	-	-
Inwestycje długoterminowe	34,8	0,7	218,1	3,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	278,5	5,6	-	-
	4 506,6	91,1	6 882,6	97,0
Aktywa obrotowe				
Należności krótkoterminowe	181,0	3,7	173,1	2,5
Inwestycje krótkoterminowe	256,8	5,2	35,9	0,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	0,9	-
	437,8	8,9	209,9	3,0
SUMA AKTYWÓW	4 944,4	100,0	7 092,5	100,0
PASYWA				
	31.12.2014	udział %	31.12.2013	udział %
	w tys. zł	w sumie bilansowej	w tys. zł	w sumie bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 271,0	25,7	1 271,0	17,9
Kapitał zapasowy	8 191,4	165,7	8 191,4	115,5
Strata z lat ubiegłych	(2 575,8)	52,1	(1 652,8)	23,3
Strata netto	(2 146,2)	43,4	(923,0)	13,0
	4 740,4	95,9	6 886,6	97,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania krótkoterminowe	204,0	4,1	205,9	2,9
	204,0	4,1	205,9	2,9
SUMA PASYWÓW	4 944,4	100,0	7 092,5	100,0

1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2014 - 31.12.2014	udział % w przychodach ze sprzedaży	1.01.2013 - 31.12.2013	udział % w przychodach ze sprzedaży
	w tys. zł		w tys. zł	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 276,0	100,0	3 018,5	100,0
	3 276,0	100,0	3 018,5	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 292,1)	39,4	(703,9)	23,3
Zużycie materiałów i energii	(20,5)	0,6	(17,1)	0,6
Usługi obce	(2 445,0)	74,6	(2 310,6)	76,5
Podatki i opłaty	(2,3)	0,1	(3,3)	0,1
Wynagrodzenia	(578,1)	17,7	(495,6)	16,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(58,0)	1,8	(48,0)	1,6
Pozostałe koszty rodzajowe	(12,5)	0,4	(20,1)	0,7
	(4 408,5)	134,6	(3 598,6)	119,2
Strata ze sprzedaży	(1 132,5)	34,6	(580,1)	19,2
Pozostałe przychody operacyjne				
Inne przychody operacyjne	1,8	0,1	12,3	0,4
	1,8	0,1	12,3	0,4
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(968,2)	29,6	(10,4)	0,4
Inne koszty operacyjne	(325,5)	9,9	(329,6)	10,9
	(1 293,7)	39,5	(340,0)	11,3
Strata z działalności operacyjnej	(2 424,4)	74,0	(907,8)	30,1
Przychody finansowe				
Odsetki	2,9	0,1	2,5	0,1
	2,9	0,1	2,5	0,1
Koszty finansowe				
Odsetki	(2,8)	0,1	(12,3)	0,4
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(5,1)	0,2
Inne	(0,3)	0,0	(0,3)	0,0
	(3,1)	0,1	(17,7)	0,6
Strata z działalności gospodarczej	(2 424,6)	74,0	(923,0)	30,6
Strata brutto	(2 424,6)	74,0	(923,0)	30,6
Podatek dochodowy	278,4	8,5	-	-
Strata netto	(2 146,2)	65,5	(923,0)	30,6

2. Analiza danych finansowych Spółki

	2014	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody netto	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Szybkość rotacji należności			
<u>należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody netto	17 dni	20 dni	32 dni
4. Szybkość rotacji zobowiązań			
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	4 dni	8 dni	45 dni
5. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	4,1%	2,9%	8,5%
6. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,1	1,0	0,6

Ujemna wartość wskaźników rentowności wynika z poniesionej w roku obrotowym straty.

Wskaźniki rotacji należności oraz zobowiązań uległy obniżeniu w stosunku do roku poprzedniego. Spółka szybciej ściąga należności oraz reguluje zobowiązania.

Stopa zadłużenia wzrosła głównie w wyniku obniżenia poziomu kapitału własnego z tytułu poniesionej straty.

Wskaźnik płynności uległ poprawie głównie w wyniku wzrostu salda środków pieniężnych i zwiększenia przepływów z działalności operacyjnej.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zakres badania

Badanie zostało przeprowadzone dla Akcjonariuszy Spółki Digital Avenue S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Słomińskiego 5/131.

Na sprawozdanie finansowe składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Zarząd Spółki złożył i udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia, dokumenty i informacje.

2. System rachunkowości Spółki

Na podstawie przeprowadzonego badania, stwierdzamy, że we wszystkich istotnych dla sprawozdania finansowego aspektach Spółka:

- posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości,
- w sposób ciągły i zasadny stosuje przyjęte zasady (politykę) rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd Spółki,
- posiada prawidłową dokumentację operacji gospodarczych,
- prowadzi księgi rachunkowe w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, a zapisy w nich dokonane są powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosuje adekwatne metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości, a jej wyniki w sposób prawidłowy ujęła w księgach,
- stosuje właściwą ochronę dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

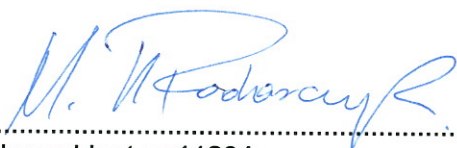
Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat systemu rachunkowości, niemniej na podstawie wykonanych procedur nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących tego systemu, które nie zostały usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe jako całość.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie z działalności Spółki

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdziliśmy, że Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny sporządziła wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego, stanowiące integralną część tego sprawozdania finansowego, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

4. Informacja o opinii biegłego rewidenta

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Biegły rewident nr 11294
Michał Włodarczyk
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 10 czerwca 2015 roku

