

DOM DEVELOPMENT S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Dom Development S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 lutego 1999 roku z przekształcenia Dom Development Sp. z o.o. utworzonej 2 listopada 1995 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3.

W dniu 8 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031483.

Spółka posiada numer NIP: 5251492233 nadany w dniu 15 listopada 1996 roku oraz symbol REGON: 012212483 nadany w dniu 8 listopada 1996 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Dom Development S.A. Informacje transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 7.9 oraz w nocie 7.43 dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Budowa lokali mieszkalnych i inwestycje oraz sprzedaż tych lokali osobom prawnym i fizycznym,
- Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- Działalność rachunkowo-księgowa,
- Doradztwo i pośrednictwo kredytów hipotecznych.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 24 753 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 856 510 tysięcy złotych.

Na podstawie informacji ze Sprawozdania z działalności Grupy i raportów bieżących opublikowanych przez jednostkę dominującą na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

| | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---|-------------|--------------|-------------------------|-------------------------------|
| Dom Development B.V. | 14 726 172 | 14 726 172 | 1,00 | 59,49% |
| Jarosław Szanajca | 1 534 050 | 1 534 050 | 1,00 | 6,20% |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK | 1 313 383 | 1 313 383 | 1,00 | 5,31% |
| Grzegorz Kielpisz | 1 280 750 | 1 280 750 | 1,00 | 5,17% |
| Pozostali akcjonariusze | 5 898 842 | 5 898 842 | 1,00 | 23,83% |
| Razem | 24 753 197 | 24 753 197 | - | 100% |

Zgodnie z odpisem KRS z dnia 25 lutego 2014 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 24 753 tysięcy złotych. W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

W dniu 21 stycznia 2013 roku Zarząd Dom Development S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O w ramach kapitału docelowego z dotychczasowej kwoty 24 715 tysięcy złotych, do kwoty 24 741 tysięcy złotych, to jest o kwotę 26 tysięcy złotych, w drodze emisji 26 tysięcy sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii O. Emisja akcji serii O nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich. Wszystkie 26 tysięcy akcji zostało objętych. Akcje te zostały zarejestrowane w dniu 5 marca 2013 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 31 lipca 2013 roku Zarząd Dom Development S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii P oraz serii R w ramach kapitału docelowego z kwoty 24 741 tysięcy złotych, do kwoty 24 753 tysięcy złotych, to jest o kwotę 11 925 złotych, w drodze emisji 925 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz 11 tysięcy sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii R. Emisja akcji serii P oraz R następuje w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich. Wszystkie 11 925 akcji zostało objętych. Akcje te zostały zarejestrowane w dniu 31 października 2013 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 21 stycznia 2014 roku Zarząd Dom Development S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii S w ramach kapitału docelowego z dotychczasowej kwoty 24 753 tysięcy złotych, do kwoty 24 770 tysięcy złotych, to jest o kwotę 17 075 złotych, w drodze emisji 17 075 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii S. Emisja akcji serii S następuje w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich. Akcje te nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

| | Ilość akcji (w tysiącach) | Wartość nominalna akcji (w tysiącach) |
|-------------------------|------------------------------|--|
| Stan na początek okresu | 24 715 | 24 751 |
| Podwyższenie kapitału | 38 | 38 |
| | ----- | ----- |
| Stan na koniec okresu | 24 753 | 24 753 |
| | ===== | ===== |

W skład Zarządu Spółki na dzień 25 lutego 2014 roku wchodził:

| | |
|-------------------|----------------------|
| Jarosław Szanajca | - Prezes Zarządu |
| Jerzy Ślusarski | - Wiceprezes Zarządu |
| Janusz Zalewski | - Wiceprezes Zarządu |
| Janusz Stolarczyk | - Członek Zarządu |
| Terry Roydon | - Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 2 sierpnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 22 marca 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 24 września 2012 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 25 lutego 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Dom Development S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Dom Development S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”),,

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 18 listopada 2013 roku do 25 lutego 2014 roku w tym w siedzibie Spółki od 18 listopada 2013 roku do 26 listopada 2013 oraz od 3 lutego 2014 roku do 21 lutego 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25 lutego 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.



2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Jarosława Dacę, kluczowego biegłego rewidenta nr 10138, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. (dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.). Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 22 maja 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2012 zostanie podzielony w następujący sposób:

| | |
|-----------------------------|-----------------------|
| dywidendy dla akcjonariuszy | 91 048 tys. zł |
| kapitał zapasowy | 159 tys. zł |
| | ----- |
| | <u>91 207 tys. zł</u> |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 3 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku.

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| suma bilansowa | 1 725 809 | 1 757 196 | 1 913 616 |
| kapitał własny | 856 510 | 892 558 | 835 252 |
| wynik finansowy netto | 54 352 | 91 207 | 82 839 |
| rentowność majątku (%) | 3,1% | 5,2% | 4,3% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |

DOM DEVELOPMENT S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.
(w tysiącach złotych)*

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|---------|---------|------------|
| rentowność kapitału własnego (%) | 6,1% | 10,9% | 10,7% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$ | | | |
| rentowność netto sprzedaży (%) | 8,0% | 10,7% | 14,2%* |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności I | 4,5 | 4,2 | 2,5 |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności III | 0,8 | 0,4 | 0,5 |
| $\frac{\text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| szybkość obrotu należności | 13 dni | 10 dni | 27 dni |
| $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | | | |
| okres spłaty zobowiązań | 77 dni | 59 dni | 161 dni* |
| $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$ | | | |
| szybkość obrotu zapasów | 945 dni | 736 dni | 1 378 dni* |
| $\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$ | | | |
| trwałość struktury finansowania (%) | 77,8% | 76,5% | 60,3% |
| $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$ | | | |

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-------|-------|-------|
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | 50,4% | 49,2% | 56,4% |
| $\frac{\text{(suma pasywów – kapitał własny)} \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |
| wskaźnik inflacji: | | | |
| średnioroczny | 0,9% | 3,7% | 4,3% |
| od grudnia do grudnia | 0,7% | 2,4% | 4,6% |

* zmiana wskaźników wynika ze zmiany w sposobie prezentacji przychodów dotyczących refakturowanych kosztów.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku za 2013 rok wyniósł 3,1% i był niższy od osiągniętych w 2012 roku i 2011 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 5,2% oraz 4,3%;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego za rok 2013 wyniósł 6,1% i był niższy niż wskaźniki osiągnięte w 2012 roku i 2011 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 10,9% i 10,7%;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się w 2013 roku na poziomie 8,0% i był niższy niż wskaźniki osiągnięte w 2012 roku i 2011 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 10,7% i 14,2%;
- wskaźnik płynności I na koniec 2013 roku osiągnął poziom 4,5 i był wyższy niż w roku 2012 i w roku 2011, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 4,2 i 2,5;
- wskaźnik płynności III na koniec 2013 roku osiągnął poziom 0,8 i był wyższy niż w 2012 roku i 2011 roku, kiedy to osiągnął on odpowiednio 0,4 i 0,5;
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2013 roku wyniósł 13 dni, dla porównania w 2012 roku i w 2011 roku wynosił on odpowiednio 10 dni i 27 dni;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań zwiększył się w 2013 roku w porównaniu do 2012 roku i wyniósł 77 dni, dla porównania w 2012 roku wskaźnik ten wyniósł 59 dni a w 2011 roku 161 dni;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasami za rok 2013 ukształtował się na poziomie 945 dni i był wyższy niż w roku 2012 i niższy niż w roku 2011, kiedy to wyniósł odpowiednio 736 dni oraz 1 378 dni;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 77,8% i był wyższy niż w 2012 roku i 2011 roku, kiedy to wyniósł odpowiednio 76,5% i 60,3%;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł w porównaniu do roku 2012 i na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 50,4%, dla porównania wskaźnik ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2012 roku 49,2% oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku 56,4%.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SunSystems 6.01 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania

za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident

Katarzyna Twarowska
biegły rewident
Nr 11738

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, dnia 25 lutego 2014 roku