

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

RUBICON PARTNERS S.A.

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa 20 marca 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

Rubicon Partners S.A.

**w
Warszawie**

za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej 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 dnia 11.03.2013 r., poz. 330), 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów 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. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

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

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 20 marca 2013 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	4
III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH	5
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej	9
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	9
II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
II.5. Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	9
II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Badanie dotyczy Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 5182/94 z dnia 15.12.1994 roku. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 6089/2013 z dnia 4.03.2013 r.

Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	11 081 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	51 705 tys. zł

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 27 (MSR 27) jako jednostka dominująca. Grupa Kapitałowa Rubicon Partners składa się z podmiotu dominującego Rubicon Partners S.A. i pięciu bezpośrednio lub pośrednio powiązanych podmiotów zależnych.

Spółkami bezpośrednio zależnymi od Rubicon Partners S.A. są:

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-113 Warszawa, E.Plater 53	Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66,12)	100,00%	100,00%
2. Rubicon Partners Services Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, E.Plater 53	Pozostała Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100,00%	100,00%
3. Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-113 Warszawa, E.Plater 53	Działalność rachunkowo – księgowa, doradztwo podatkowe	74,00%	48,68%
4. Quaestor S.A.	00-113 Warszawa, E.Plater 53	Działalność holdingów finansowych	100,00%	100,00%

Spółką pośrednio zależną od Rubicon Partners S.A. jest:

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubid Fund Management Sp. z o.o. S.A.	00-113 Warszawa, E.Plater 53	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100,00%	100,00%

Podmioty zależne od RUBICON Partners S.A. posiadają akcje lub udziały w kilkudziesięciu spółkach, jednakże spółki te nie są członkami Grupy Kapitałowej RUBICON Partners S.A. w rozumieniu MSR 27.

Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz spółek, w których spółki te posiadają akcje lub udziały jest zróżnicowany. Wynika to z faktu, że Rubicon Partners S.A. jest podmiotem inwestycyjnym prowadzącym działalności *venture-capital* zarządzającym zdywersyfikowanym portfelem inwestycji kapitałowych.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność holdingów finansowych, PKD – 6420Z.
- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. zł	Udział procentowy w liczbie głosów (%)
Hubert Bojdo	6 000 000	600	5,41 %

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000037652**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **010952945**
 - posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **5251347519**
- Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Członek Zarządu: Grzegorz Golec
Członek Zarządu: Piotr Karmelita

W okresie od 1.01.2012 do dnia 5.12.2012 Członkiem Zarządu był Hubert Bojdo.

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem nadzoru jednostki była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:
 - Przewodniczący: Robert Ciszek
 - Zastępca Przewodniczącego: Zofia Bielecka
 - Sekretarz: Tomasz Łuczyński
 - Członkowie: Artur Olszewski
Waldemar Wasiluk

Od dnia 31.12.2012 r. do dnia wydania opinii nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Z dniem 4.02.2013 r. Pan Artur Olszewskiego zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4.02.2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki odwołało Pana Waldemara Wasiluka z Rady Nadzorczej i powołało do Rady Nadzorczej Pana Artura Jędrzejewskiego i Pana Piotra Skrzyńskiego.

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Dorota Flak legitymująca się certyfikatem księgowym numer Nr 13172/99.

II. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. – 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 16.05.2012 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za 2011 rok w całości kapitałem zapasowym Spółki.

- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. – 31.12.2011 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24.05.2012 r.
 - zostało złożone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 22.05.2012 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.04.2012 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2012 r. umowa o badanie została zawarta dnia 10.07.2012 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 27.02.2013 r. do 20.03.2013 r.

IV. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

- Zarząd Spółki w dniu 20.03.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- W trakcie prac audytorskich nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA				
Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana stanu	
	kwota	kwota	Wartościowo	Procentowo
	w tys. zł	w tys. zł	2012 r. / 2011 r.	
Aktywa trwałe	26 144	20 755	5 389	26%
Inwestycje w jednostkach zależnych	23 071	20 239	2 832	14%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	419	516	-97	-19%
Należności długoterminowe	2 654	0	2 654	-
Aktywa obrotowe	109 486	116 065	-6 579	-6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	163	6 167	-6 004	-97%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	23 854	20 198	3 656	18%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17 069	49 936	-32 867	-66%
Pozostałe aktywa finansowe	67 788	33 099	34 689	105%
Bieżące aktywa podatkowe	19	210	-191	-91%
Pozostałe aktywa	478	302	176	58%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115	4 152	-4 037	-97%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 001	-2 001	-100%
AKTYWA RAZEM	135 630	136 820	-1 190	-1%

PASywa				
Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana stanu	
	kwota	kwota	Wartościowo	Procentowo
	w tys. zł	w tys. zł	2012 r. / 2011 r.	
Kapitał (fundusz) własny	62 786	69 284	-5 978	-9%
Kapitał zakładowy	11 081	7 981	3 100	39%
Kapitał zapasowy	56 500	67 614	-11 114	-16%
Kapitał rezerwowy	10 117	10 117	0	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-14 912	-16 948	2 036	-12%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale		520		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 844	67 536	5 308	8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	29 247	-29 247	-100%
Rezerwa na podatek odroczonego	382	263	119	45%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 200	5 278	3 922	74%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 571	0	8 571	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 478	32 581	21 897	67%
Bieżące zobowiązania podatkowe	166	17	149	876%
Rezerwy krótkoterminowe	47	150	-103	-69%
PASywa RAZEM	135 630	136 820	-1 190	-1%

II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Zmiana stanu	
	kwota	kwota	Wartościowo	Procentowo
			2012 r. / 2011 r.	
Przychody z działalności operacyjnej	491	2	489	24450%
Koszty działalności operacyjnej w tym:	16 302	6 439	9 863	153%
Amortyzacja	0	2	-2	-100%
Zużycie surowców i materiałów	2	24	-22	-92%
Usługi obce	9 395	4 459	4 936	111%
Koszty świadczeń pracowniczych	929	1 251	-322	-26%
Podatki i opłaty	88	119	-31	-26%
Pozostałe koszty	5 888	584	5 304	908%
Wynik na działalności operacyjnej	-15 811	-6 437	-9 374	146%
Działalność finansowa				
Przychody finansowe	4 182	3 559	623	18%
Koszty finansowe	8 657	7 249	1 408	19%
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-4 236	-2 883	-1 353	47%
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 989	-4 192	14 181	-338%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-14 533	-17 202	2 669	-16%
Podatek dochodowy	379	-254	633	-249%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-14 912	-16 948	2 036	-12%
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-520	520	-1 040	-200%
Całkowite dochody ogółem	-15 432,00	-16 428,00	996,00	-6%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,51	3,05
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,51	3,05
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,002	0,11

	Wskaźniki rentowności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Suma aktywów}}$	-10,99%	-12,39%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	-23,75%	-24,46%

Odstąpiono od prezentacji innych wskaźników efektywności działania oraz rentowności netto ze względu na ich nieadekwatność do specyfiki działalności jednostki.

Prezentowane wskaźniki Spółki są odzwierciedleniem sytuacji panującej w 2012 roku na rynku papierów wartościowych GPW, z uwagi na fakt, że aktywa Spółki stanowiły głównie papiery wartościowe notowane na tym rynku.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane prawidłowo w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr 3685

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 000099028

Warszawa, 20 marca 2013 r.