

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

MUZA S.A.

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

MUZA SPÓŁKA AKCYJNA

**w
WARSZAWIE**

za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej 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 dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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), 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- 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 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, pragnę zwrócić uwagę, że Spółka nie zgłosiła sprawozdań finansowych za lata od 2008 do 2011 wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **9846**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

MUZA S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. <i>Informacje dodatkowe</i>	8
II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	8
II.3. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów</i>	8
II.4. <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	8
II.5. <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	8
II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	9

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej MUZA z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie aktem notarialnym Rep. A nr 10306/89 z dnia 18.05.1989 r. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 5968/2009 z dnia 27.06.2009 r.
- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

5 827 tys. zł
20 188 tys. zł

- Na dzień wydania opinii struktura własnościowa kapitału przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział (%)
Czarzasty Małgorzata	466 438	466 438	14,08
Kaczmarek Grażyna	41 085	205 425	6,19
Majdzik Adam	205 778	205 778	6,21
Stępień Lucyna i Stanisław	458 455	575 007	17,36
Pozostali	1 680 140	1 859 248	56,16
Razem	2 851 896	3 311 896	100,00

- W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31.12.2012 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 826 978,00 zł i dzielił się na 2 851 896 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień 31.12.2012 r. Spółka posiada akcje własne o wartości 775 tys. zł. Wartość kapitału rezerwowego utworzonego na realizację skupu akcji własnych wynosi 1 572 tys. zł.
- Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest Jednostką dominującą i posiada następujące Spółki zależne:

Nazwa Spółki zależnej	% akcji / udziałów
Muza Marketing Sp. z o.o.	100
Muza Szkolna Sp. z o.o.	100
PDK S.A.	81,3
Polska Grupa Wydawnicza S.A.	100

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest:
 - Działalność wydawnicza

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000065143**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **001378210**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **58.11 Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **526-020-42-80**

- Do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Marcin Wojciech Garliński	Prezes Zarządu
Małgorzata Czarzasty	Wiceprezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała Główna Księgowa Pani Agnieszka Łukasiak.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:
 - „Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego pragnę zwrócić uwagę, że Spółka do dnia zakończenia badania nie zgłosiła sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, 2009 oraz 2010 wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej Monitor Polski.”
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2012 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki za 2011 rok w kwocie 1 872 tys. zł, w kwocie 1 572 tys. zł na kapitał zapasowy, a kwotę 300 tys. zł na fundusz pożyczkowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.07.2012 r.
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10.07.2012 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 7.12.2012 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 Marcin Wasił, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.
- 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 8.04.2013 do 30.04.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 30.04.2013 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.
- Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł.

	AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %	Zmiana w %
		31.12.2010 r	31.12.2011 r	31.12.2012 r	2010 r	2011 r	2012 r	(2011 - 2010) 2010	(2012 - 2011) 2011
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 856	11 320	9 989	32,3%	29,1%	25,4%	-18,3%	-11,8%
I.	Wartości niematerialne	5	609	418	0,0%	1,6%	1,1%	12080,0%	-31,4%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 552	7 800	6 765	19,9%	20,1%	17,2%	-8,8%	-13,3%
III.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 020	0	0	2,4%	0,0%	0,0%	-100,0%	x
IV.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 575	1 244	1 244	6,0%	3,2%	3,2%	-51,7%	0,0%
V.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 704	1 666	1 561	4,0%	4,3%	4,0%	-2,2%	-6,3%
B.	AKTYWA OBROTOWE	29 055	27 522	29 300	67,7%	70,9%	74,6%	-5,3%	6,5%
I.	Zapasy	14 254	14 335	15 247	33,2%	36,9%	38,8%	0,6%	6,4%
II.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 275	12 265	13 718	33,3%	31,6%	34,9%	-14,1%	11,8%
III.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	99	0,0%	0,0%	0,3%	x	x
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	480	883	213	1,1%	2,3%	0,5%	84,0%	-75,9%
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	39	23	0,1%	0,1%	0,1%	-13,3%	-41,0%
	AKTYWA RAZEM	42 911	38 843	39 289	100,0%	100,0%	100,0%	-9,5%	1,1%

	PASywa	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %	Zmiana w %
		31.12.2010 r	31.12.2011 r	31.12.2012 r	2010 r	2011 r	2012 r	(2011 - 2010) 2010	(2012 - 2011) 2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY	24 500	26 015	25 700	57,1%	67,0%	65,4%	6,2%	-1,2%
I.	Kapitał zakładowy	5 827	5 827	5 827	13,6%	15,0%	14,8%	0,0%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	0	12 021	12 021	0,0%	30,9%	30,6%	x	0,0%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	3 452	2 996	2 996	8,0%	7,7%	7,6%	-13,2%	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	4 751	5 821	7 392	11,1%	15,0%	18,8%	22,5%	27,0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 058	-2 058	-2 058	-4,8%	-5,3%	-5,2%	0,0%	0,0%
VI.	Zysk (strata) netto	1 070	1 872	296	2,5%	4,8%	0,8%	75,0%	-84,2%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 411	12 827	13 590	42,9%	33,0%	34,6%	-30,3%	5,9%
I.	Zobowiązania długoterminowe	6 598	5 064	4 973	15,4%	13,0%	12,7%	-23,2%	-1,8%

1	Rezerwa na podatek odroczony	860	755	782	2,0%	1,9%	2,0%	-12,2%	3,6%
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	61	54	54	0,1%	0,1%	0,1%	-11,5%	0,0%
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 098	62	1 025	2,6%	0,2%	2,6%	-94,4%	1553,2%
4	Rozliczenia międzyokresowe	4 579	4 193	3 112	10,7%	10,8%	7,9%	-8,4%	-25,8%
II.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 814	7 764	8 616	27,5%	20,0%	21,9%	-34,3%	11,0%
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 643	7 313	7 913	24,8%	18,8%	20,1%	-31,3%	8,2%
2	Fundusze specjalne	1 148	362	662	2,7%	0,9%	1,7%	-68,5%	82,9%
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x	x
4	Rozliczenia międzyokresowe	23	90	41	0,1%	0,2%	0,1%	291,3%	-54,4%
	PASYWA RAZEM	42 911	38 843	39 289	100,0%	100,0%	100,0%	-9,5%	1,1%

II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł.

poz.	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			zmiana w %	
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	2010 r.	2011 r.	2012 r.	(2011 - 2010) 2010	(2012 - 2011) 2011
A.	Przychody ze sprzedaży	21 108	16 820	20 615	84,43%	88,84%	82,79%	-20,31%	22,56%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 739	11 123	12 201	53,83%	54,60%	54,66%	-12,69%	9,69%
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 369	5 697	8 414	782,15%	304,33%	2842,57%	-31,93%	47,69%
I.	Pozostałe przychody operacyjne	3 816	2 109	4 142	15,26%	11,14%	16,63%	-44,73%	96,40%
II.	Koszty ogólnego zarządu	5 167	4 953	5 202	21,83%	24,31%	23,31%	-4,14%	5,03%
III.	Koszty sprzedaży	3 107	2 210	3 398	13,13%	10,85%	15,22%	-28,87%	53,76%
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	2 332	1 477	1 315	9,85%	7,25%	5,89%	-36,66%	-10,97%
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 580	-834	2 641	147,66%	-44,55%	892,23%	-152,78%	-416,67%
I.	Przychody finansowe	78	4	143	0,31%	0,02%	0,57%	-94,87%	3475,00%
II.	Koszty finansowe	321	610	204	1,36%	2,99%	0,91%	90,03%	-66,56%
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 337	1 911	429	124,95%	102,08%	144,93%	42,93%	-77,55%
	Podatek dochodowy	267	40	132	1,07%	0,20%	0,53%	-85,02%	230,00%
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku / zwiększenia straty	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
F.	Zysk mniejszościowy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 070	1 872	296	100,00%	100,00%	100,00%	74,95%	-84,19%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2010 r	2011 r	2012 r
Wskaźniki płynności					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		2,5	3,5	3,4
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		1,3	1,7	1,6
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,04	0,11	0,02
Wskaźniki rentowności					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	2,5	4,6	0,8
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	0,9	1,1	1,1
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	39,6	33,9	40,8
Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	42,9	33,0	34,6
Wskaźniki efektywności					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		1,7	2,1	2,8
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		0,7	0,6	0,7
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / koszty operacyjne	ilość dni	323	469	442
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	225	288	230
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług (JEŚLI JEDNOSTKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWĄ)	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / wartość sprzedanych towarów i materiałów	ilość dni	185	295	228

W 2012 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 296 tys. zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wartość zysku jest rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy, w związku z uruchomieniem programu wyprzedaży książek mało rotujących w ramach programu wyprzedażowego „Tania książka”.

W związku z osiągniętym zyskiem wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie. Ponadto wskaźniki płynności osiągnęły wartości zbliżone do ubiegłorocznych i oscylują wokół wartości optymalnych.

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 art. 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 dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny - stosownie do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów

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.4. 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.5. 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 zostało sporządzone w sposób kompletny i poprawny zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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 to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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 9 stron kolejno numerowanych.

Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 9846
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa , 30 kwietnia 2013 r.