

MIDAS Spółka Akcyjna

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Midas Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 grudnia 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Lwowska 19.

W dniu 6 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025704.

Spółka posiada symbol REGON: 010974600 nadany w dniu 11 maja 1995 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Midas S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 i 26 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów 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,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 147 967 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1 212 020 tysięcy złotych.

Zgodnie z danymi pozyskanymi w trakcie badania sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Zygmunt Solorz – Żak	976 542 690	976 542 690	97 654	66%
ING OFE	80 000 000	80 000 000	8 000	5%
Pozostali akcjonariusze	423 124 060	423 124 060	42 313	29%
	-----	-----	-----	-----
Razem	1 479 666 750	1 479 666 750	147 967	100%
	=====	=====	=====	=====

Zgodnie z informacjami pozyskanymi w trakcie badania sprawozdania finansowego na dzień 21 marca 2014 roku, w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii nie było istotnych zmian w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2014 roku wchodził:

Krzysztof Adaszewski	- Prezes Zarządu
Maciej Kotlicki	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 17 grudnia 2013 roku ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Spółki odwołany został pan Dariusz Łukasiewicz.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 15 października 2008 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 Audit sp. z o.o. w dniu 21 marca 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki 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 26 lipca 2013 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 21 marca 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Midas Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Midas Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Lwowska 19, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, iż jak szerzej opisano w nocie 18 do załączonego sprawozdania finansowego toczy się spór prawny dotyczący przyznania odpłatnych rezerwacji częstotliwości 1800 MHz na rzecz Mobyland Sp. z o.o. oraz Centernet S.A. Jak opisano w powyższej nodzie, Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii, jednakże jest zdania, iż powyższa kwestia nie powinna negatywnie wpłynąć na wartość odzyskiwalną akcji i udziałów w spółkach zależnych. W związku z powyższym załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt związanych z wyceną wartości tych akcji i udziałów, które mogłyby okazać się konieczne w wyniku negatywnych rozstrzygnięć powyższej kwestii dla spółek zależnych.
6. 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. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 29 lipca 2013 roku do dnia 21 marca 2014 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe Spółki od dnia 18 listopada 2013 roku do dnia 26 listopada 2013 roku oraz od dnia 10 lutego 2014 roku do dnia 21 marca 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki 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 21 marca 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 Wojciecha Pułkownika, kluczowego biegłego rewidenta nr 10477, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem na temat sporu prawnego dotyczącego przyznania odpłatnych rezerwacji częstotliwości na rzecz Mobyland Sp. z o.o. oraz Centernet S.A. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2012 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 4 lipca 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 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku. Wskaźniki dla roku 2012 zostały policzone w oparciu o przekształcone dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

	2013	2012	2011
suma bilansowa	1 525 742	1 238 270	1 012 865
kapitał własny	1 212 020	1 211 931	381 219
wynik finansowy netto	85	6 987	(5 669)
rentowność majątku (%)	0,0%	0,6%	(0,6%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			

MIDAS Spółka Akcyjna
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	2013	2012	2011
rentowność kapitału własnego (%)	0,0%	1,8%	(6,0%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
 płynność – wskaźnik płynności I	421,75	10,33	0,08
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
 płynność – wskaźnik płynności III	109,42	5,09	0,01
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
okres spłaty zobowiązań	4 dni	8 dni	116 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty operacyjne}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	99,96%	97,9%	40,0%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	20,6%	2,1%	62,4%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,9%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,7%	2,4%	4,6%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

Rentowność majątku w 2013 roku wyniosła 0% i zmalała w stosunku do roku 2012, kiedy to wyniosła 0,6%. W roku 2011 wskaźnik ten był ujemny.

Rentowność kapitału własnego w 2013 roku wyniosła 0% i zmalała w stosunku do roku 2012, kiedy to wyniosła 1,8%. W roku 2011 wskaźnik ten był ujemny.

Wskaźnik płynności I w 2013 roku wynosił 421,75 i wzrósł w stosunku do lat 2012 i 2011 kiedy to wynosił odpowiednio 10,33 i 0,08.

Wskaźnik płynności III w 2013 roku wynosił 109,42 i wzrósł w stosunku do lat 2012 i 2011 kiedy to wynosił odpowiednio 5,09 i 0,01.

Okres spłaty zobowiązań w 2013 roku wynosił 4 dni i uległ skróceniu w porównaniu z rokiem 2012, gdy wynosił 8 dni oraz w porównaniu z rokiem 2011, kiedy to wynosił 116 dni.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosił w 2013 roku 99,96% i wzrósł w porównaniu z latami 2012 i 2011, kiedy to wynosił odpowiednio 97,9% oraz 40%.

Obciążenie majątku zobowiązaniami w 2013 roku wyniosło 20,6% i wzrosło w stosunku do 2012 roku, kiedy to wyniosło 2,1% oraz zmalało w stosunku do roku 2011 roku, kiedy to wyniosło 62,4%.

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 nocy 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki 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 Oracle Business Suite 11.5 przez Sferia S.A. 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 założowy 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.

W opinii z badania załączonego sprawozdania finansowego zawarliśmy objaśnienie dotyczące istniejącej niepewności związanej z trwającym sporem prawnym.

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 Spółki 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 Spółki, 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

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

Kluczowy Biegły Rewident


Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Partner

Mikołaj Rytel

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku