

MAGELLAN S.A.
ŁÓDŹ, AL. MARSZAŁKA JÓZEFA
PIŁSUDSKIEGO 76

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MAGELLAN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MAGELLAN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MAGELLAN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Magellan S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi, przy alei Marszałka Józefa Piłsudskiego 76, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 Spółkę 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....
Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MAGELLAN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Magellan S.A. Siedzibą Spółki jest Łódź, al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 stycznia 1998 roku w formie Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Aktualnie spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, w wyniku zmiany formy prawnej wykonanej aktem notarialnym w dniu 22 maja 2006 roku przed notariuszem Marią Alicją Janowską w Warszawie (Repertorium A Nr 4727/2006). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000263422

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 947-18-00-271 nadany przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Skarbowego w dniu 20 lipca 1998 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 29 czerwca 1998 roku REGON o numerze 471987671.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie klasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- działalność wspomagająca edukację,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa samochodów usługowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,

- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nieklasyfikowane,
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe,
- działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym ze statutem Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1.954.226,40 zł i dzielił się na 6.514.088 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda.

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 31.12.2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|--|-----------------|
| – Fundusze zarządzane przez ING PTE S.A. | – 16,76% akcji, |
| – AEOGON OFE | – 12,58% akcji, |
| – Fundusze zarządzane przez Amplico PTE S.A. | – 10,76% akcji, |
| – Aviva OFE Aviva BZ WBK | – 10,31% akcji, |
| – Generali OFE | – 5,07% akcji, |
| – Pozostali akcjonariusze | – 44,52% akcji. |

W roku obrotowym ani po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nastąpiła znacząca zmiana w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki. Dotychczasowy główny akcjonariusz, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadający 67,74% akcji, Polish Enterprise Fund IV, L.P. zbył w trakcie roku obrotowego 2013 wszystkie posiadane akcje Magellan S.A.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 253.183 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|--|---------------------------|
| – MEDFinance S.A. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Magellan Česká republika s.r.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Magellan Slovakia s.r.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik Sp. k. | – znaczący wpływ, |
| – Kancelaria P. Pszczółkowski i Wspólnik Sp. k. | – znaczący wpływ. |

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| – Krzysztof Kawalec | – Prezes Zarządu, |
| – Grzegorz Grabowicz | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Urban Kielichowski | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 33.320 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 12 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 24 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2012 w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 lipca 2011 roku, zawartej pomiędzy Magellan S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Niedzieli (nr ewidencyjny 12523) w siedzibie w dniach od 25 do 29 listopada 2013 roku, od 17 do 28 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 18 kwietnia 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 17 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Piotr Niedziela potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Magellan S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 21 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	115.512	105.555
Koszty działalności operacyjnej	(70.296)	(66.136)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	716	1.051
Przychody finansowe	1.917	1.344
Koszty finansowe	(613)	(718)
Podatek dochodowy	(9.448)	(7.776)
Zysk (strata) netto	37.788	33.320
Całkowity dochód ogółem	37.788	33.320

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	39%	37%
– rentowność sprzedaży netto	33%	32%
– rentowność netto kapitału własnego	15%	16%
– rentowność aktywów	4%	4%

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	74%	75%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	26%	25%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	115.166	126.284
– wskaźnik płynności	1,27	1,31

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej,
- wzrost zysku netto oraz całkowitego dochodu ogółem,
- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży, spadek wskaźnika rentowności kapitału własnego i utrzymanie wskaźnika rentowności aktywów,
- spadek stopy zadłużenia i wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźnika płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2009 roku uchwałą Zarządu nr 2 z dnia 3 sierpnia 2009 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co, do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej TETA 2000, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System TETA 2000 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 978.371 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 37.788 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 37.788 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 41.201 tys. zł,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 156 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Udziały w jednostkach podporządkowanych

Do pozycji udziałów w jednostkach podporządkowanych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 26.019 tys. zł,
- udziały i akcje w podmiotach stowarzyszonych w kwocie 30 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany tych inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura aktywów

Struktura czasowa i rodzajowa aktywów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wśród aktywów Spółki wyróżniono m.in.:

- pożyczki i należności własne długoterminowe w kwocie 400.592 tys. zł,
- pożyczki i należności własne krótkoterminowe w kwocie 539.584 tys. zł,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 2.266 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe w kwocie 1.861 tys. zł,
- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1.665 tys. zł,

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wśród zobowiązań Spółki wyróżniono m.in.:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 60.731 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 121.120 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe w kwocie 225.607 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe w kwocie 267.489 tys. zł,
- krótkoterminowe pożyczki od podmiotów powiązanych w kwocie 21.264 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 13.784 tys. zł,

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



.....
Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....
Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2014 roku