

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

RUBICON PARTNERS S.A.
za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 18 marca 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

Rubicon Partners S.A.

w

Warszawie

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 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 31.12.2015 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 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 11.03.2014 r., poz. 330 z późn. zm.), 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 wyrównany – 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 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 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 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**
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: 000099028

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

Warszawa, 18 marca 2016 r.

RUBICON PARTNERS S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 18 marca 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
II.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	9
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	10
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
II.1.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.....</i>	10
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....</i>	11
II.3.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</i>	11
II.4.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	11
II.5.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	11
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....</i>	11
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A nr 5182/94 z dnia 15.12.1994 roku. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 9564/2015 z dnia 3.06.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	22 923 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	-4 808 tys. zł

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca. Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	Zależna	100%	100%
Cracovia Invest Sp. z o.o.	Zależna	100%	100%
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z .o.	Stowarzyszona	74%	48,68%

- Podmioty zależne od RUBICON Partners S.A. posiada akcje lub udziały mniejszościowe w spółkach, jednakże spółki te nie są członkami Grupy Kapitałowej RUBICON Partners w rozumieniu MSR 27.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność holdingów finansowych, PKD – 64.20.Z.

- Na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień wydania opinii akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów jednostki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w zł.	Udział procentowy w liczbie głosów (%)
Amerorg Enterprises Limited*	782 103	4 692 618	20,47%
PAGED S.A.	500 000	3 000 000	13,09%
MBMB Sp. z o.o.	307 585	1 845 510	8,05%
Pozostali	2 230 812	13 384 872	58,39%
Razem	3 820 500	22 923 000	100,00%

* wraz z pozostałymi podmiotami zależnymi

- 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**
- W okresie objętym sprawozdaniem oraz na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Członek Zarządu:	Grzegorz Golec
Członek Zarządu:	Piotr Karmelita
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie była odpowiedzialna Pani Joanna Krupa Certyfikowany Ekspert Usług Księgowych nr 0074/25.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3.06.2015 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za 2014 rok w kwocie 16 972 707,66 zł kapitałem zapasowym i zyskami z przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 2.07.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26.05.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2015 r. umowa o badanie została zawarta dnia 22.07.2015 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 Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- 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 1.02.2016 r. do 18.03.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 18.03.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 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

W tys. złotych

I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA										
Pozycja	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%	Wartościowo	%
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
Aktywa trwałe	22 266	49%	31 071	52%	28 746	37%	-8 805	-28%	-6 480	-23%
Rzeczowe aktywa trwałe	5	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 856	48%	30 916	52%	25 807	33%	-9 060	-29%	-3 951	-15%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	405	1%	155	0%	133	0%	250	161%	272	205%
Należności długoterminowe	0	0%	0	0%	2 806	4%	0	0%	-2 806	-100%
Aktywa obrotowe	23 180	51%	28 919	48%	48 119	63%	-5 739	-20%	-24 939	-52%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 024	9%	2 890	5%	1 394	2%	1 134	39%	2 630	189%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	12 943	28%	5 760	10%	7 096	9%	7 183	125%	5 847	82%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39	0%	9 395	16%	13 191	17%	-9 356	-100%	-13 152	-100%
Pozostałe aktywa finansowe	6 150	14%	10 762	18%	26 417	34%	-4 612	-43%	-20 267	-77%
Bieżące aktywa podatkowe	0	0%	0	0%	10	0%	0	0%	-10	-100%
Pozostałe aktywa	2	0%	2	0%	2	0%	0	0%	0	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	0%	110	0%	9	0%	-88	-80%	13	144%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
AKTYWA RAZEM	45 446	100%	59 990	100%	76 865	100%	-14 544	-24%	-31 419	-41%

PASywa										
Pozycja	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%	Wartościowo	%
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
Kapitał (fundusz) własny	18 115	40%	27 363	46%	44 334	58%	-9 248	-34%	-26 219	-59%
Kapitał zakładowy	22 923	50%	22 923	38%	22 921	30%	0	0%	2	0%
Kapitał zapasowy	11 413	25%	11 413	19%	40 017	52%	0	0%	-28 604	-71%
Kapitał rezerwowy	10 000	22%	10 000	17%	10 000	13%	0	0%	0	0%
Niepodzielony wynik finansowy	-16 973	-37%	0	0%	0	0%	-16 973	-	-16 973	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-9 248	-20%	-16 973	-28%	-28 604	-37%	7 725	-46%	19 356	-68%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 331	60%	32 627	54%	32 531	42%	-5 296	-16%	-5 200	-16%
Rezerwa na podatek odroczoney	206	0%	438	1%	227	0%	-232	-53%	-21	-9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 895	6%	8 603	14%	6 472	8%	-5 708	-66%	-3 577	-55%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 318	5%	5 124	9%	7 709	10%	-2 806	-55%	-5 391	-70%
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 597	48%	18 168	30%	17 929	23%	3 429	19%	3 668	20%
Bieżące zobowiązania podatkowe	282	1%	261	0%	161	0%	21	8%	121	75%
Rezerwy krótkoterminowe	33	0%	33	0%	33	0%	0	0%	0	0%
PASywa RAZEM	45 446	100%	59 990	100%	76 865	100%	-14 544	-24%	-31 419	-41%

II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW										
Wyszczególnienie	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		1.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		1.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościow o	%	Wartościow o	%
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
<i>Przychody z działalności operacyjnej</i>	4570	78%	1571	50%	263	10%	2999	191%	4307	1638%
<i>Koszty działalności operacyjnej w tym:</i>	-2 858	18%	-1 968	10%	-2 367	8%	-890	45%	-491	21%
Amortyzacja	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Zużycie surowców i materiałów	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Usługi obce	-476	3%	-416	2%	-1 193	4%	-60	14%	717	-60%
Koszty świadczeń pracowniczych	-1 113	7%	-1 279	6%	-1059	3%	166	-13%	-54	5%
Podatki i opłaty	-43	0%	-16	0%	-106	0%	-27	169%	63	-59%
Pozostałe koszty	-1226	8%	-257	1%	-9	0%	-969	377%	-1217	13522%
Wynik na działalności operacyjnej	1 712	-	-397	-	-2 104	-	2109	-531%	3816	-181%
Przychody finansowe	1 285	22%	1 586	50%	2 447	90%	-301	-19%	-1162	-47%
Koszty finansowe	-4 126	26%	-2 102	11%	-3 495	11%	-2024	96%	-631	18%
Zysk/strata ze sprzedaży pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-3 179	20%	-590	3%	-5 933	19%	-2589	439%	2754	-46%
Zyski/ straty z papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5 422	35%	-15 281	77%	-19 389	62%	9859	-65%	13967	-72%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 730	-	-16 784	-	-28 474	-	7054	-42%	18744	-66%
Podatek dochodowy	482		-189		-130	0%	671	-355%	612	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-9 248	-	-16 973	-	-28 604	-	7725	-46%	19356	-68%
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Całkowite dochody ogółem	-9 248	100%	-16 973	100%	-28 604	100%	7725	-46%	-12 176	74%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,85	0,88	1,49
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,85	0,88	1,49
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0

Wskaźniki rentowności		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> Suma aktywów	-20,35%	-28,29%	-37,21%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny	-51,04%	-62,03%	-64,52%

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

Na podstawie analizy wskaźnikowej można stwierdzić, iż sytuacja w Spółce oraz wielkości podstawowych wskaźników w 2015 roku kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Suma bilansowa w roku badanym wyniosła 45 444 tys. zł i spadła w stosunku do roku ubiegłego o 24%, strata netto osiągnęła wartość 9 247 tys. zł i zmalała o 46% w stosunku do 2014 r. Wartość wyniku na działalności operacyjnej wzrosła względem roku ubiegłego o 2 110 tys. zł. Ze względu na poniesioną w badanym okresie stratę netto wszystkie wskaźniki rentowności mają wartość ujemną. Wskaźniki płynności kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (poziomie nieoptymalnym).

W dniu 14 kwietnia 2016 r. przypada okres zapadalności obligacji wyemitowanych przez spółkę. W przypadku w którym jednostka nie zrealizowałaby planów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym dotyczących strategii związanej z rolowaniem obligacji, może nastąpić przejściowe zaburzenie płynności finansowej.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2015 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 w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Poza kwestią omówioną powyżej pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

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. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – 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.

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 12 stron kolejno numerowanych.



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

Andrzej Pulut nr ew. **10972**
Kluczowy Biegły Rewident
Przeprowadzający badanie w imieniu,

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

Warszawa, 18 marca 2016 r.