

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 2 czerwca 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
sprawozdania finansowego

MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA

w

Warszawie

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 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 dnia 11.03.2013 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 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 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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 w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, 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 ew. 3685

Warszawa, 2 czerwca 2016 r.

MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 2 czerwca 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	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>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 581/2011 z dnia 24.01.2011 r., ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep A nr 9296/2015 z dnia 03.12.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	112 125,00 zł
- pozostałe kapitały własne	12 017 650,35 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą posiadającą spółki zależne: Midven Business Solution Sp. z o.o., Mizaco Sp. z o.o., Dansk Soft Sp. z o.o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
- Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Midven Sp. z o.o.	998 000	99 800 zł	89,0%
pozostali SERIA B	123 250	12 325 zł	11,0%
Razem	1 121 250	0,00 zł	0,00%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000381287**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **142866991**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **64.99.Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **9522105435**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był jednoosobowy Zarząd, funkcje prezesa zarządu pełnił p. Andrzej Sylwester Zajęc.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była firma MK Usługi Księgowe Magdalena Klisowska, w jej imieniu Pani Magdalena Klisowska.

II. 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 30.06.2015 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku Spółki w wysokości 1 630 484,63 na kapitał zapasowy Spółki.

- 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 15.07.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2015 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 4.01.2016 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 23.01.2015 r. do 2.06.2016 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 2.06.2016 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.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

BILANS - AKTYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartości	Procento	Wartości	Procentowo
								owo	wo	owo	ow
1	2	3	4	5	6	7	8	2015 r. / 2014 r.	2015 r. / 2013 r.	11	12
A.	Aktywa trwałe	12 824,03	83%	2 079,71	62%	188,01	39%	10 744,32	517%	12 636,02	6721%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	4,03	0%	5,33	0%	6,64	1,4%	-1,31	-25%	-2,61	-39,4%
II.	Inwestycje długoterminowe	12 775,19	83%	2 029,56	61%	125,62	26,0%	10 745,63	529%	12 649,57	10069,7%
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44,81	0%	44,81	1%	55,75	11,5%	0,00	0%	-10,93	-19,6%
B.	Aktywa obrotowe	2 636,93	17%	1 248,14	38%	294,66	61%	1 388,79	111%	2 342,27	795%
I.	Zapasy	0,00	0%	1,63	0%	0,00	0%	-1,63	0%	0,00	0%
II.	Należności krótkoterminowe	2 513,54	16%	318,93	10%	85,77	18%	2 194,61	688%	2 427,77	2831%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	119,74	1%	311,80	9%	203,49	42%	-192,06	-62%	-83,75	-41%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	3,65	0%	615,79	19%	5,40	1%	-612,14	-99%	-1,75	-32%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
	Aktywa razem	15 460,96	100%	3 327,85	100%	482,67	100%	12 133,11	365%	14 978,29	3103%

BILANS - PASYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartości	Procento	Wartości	Procentowo
								owo	wo	owo	ow
1	2	3	4	5	6	7	8	2015 r. / 2014 r.	2015 r. / 2013 r.	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 129,78	78%	1 903,61	57%	272,94	57%	10 226,17	537%	11 856,84	4344%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112,13	1%	112,13	3%	112,13	23%	0,00	0%	0,00	0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 112,40	14%	481,73	14%	481,73	100%	1 630,67	339%	1 630,67	339%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 500,90	49%	0,00	0%	0,00	0%	7 500,90	0%	7 500,90	0%
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-320,92	-2%	-320,92	-10%	-16,91	-4%	0,00	0%	-304,00	1797%
V.	Zysk (strata) netto	2 725,26	18%	1 630,67	49%	-304,00	-63%	1 094,59	67%	3 029,27	-996%
B.	Zobowiązania i rezerwy	3 331,18	22%	1 424,24	43%	209,73	43%	1 906,94	134%	3 121,45	1488%
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 295,20	21%	841,42	25%	28,69	6%	2 453,78	292%	3 266,51	11384%
II.	Rozliczenia międzyokresowe	35,98	0%	582,82	18%	181,04	38%	-546,84	-94%	-145,06	-80%
	Pasywa razem	15 460,96	100%	3 327,85	100%	482,67	100%	12 133,11	365%	14 978,29	3103%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	Wartość	Procent	Wartość	Procento
								wo	owo	wo	wo
							2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 738,0	41,2	1 718,3	52,9	502,0	98,2	1 019,7	59%	2 236,1	445%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 738,0	0,0	1 718,3	0,0	502,0	0,0	1 019,73	59%	2 236,05	445%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,00	0%	0,00	0%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00	0%	0,00	0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 925,9	100,0	1 586,8	99,7	796,7	91,5	2 339,12	147%	3 129,18	393%
I.	Amortyzacja	1,3	0%	1,3	0%	1,3	0%	0,00	0%	0,00	0%
II.	Zużycie materiałów i energii	36,8	1%	3,1	0%	2,4	0%	33,75	1094%	34,47	1458%
III.	Usługi obce	2 487,5	63%	1 342,5	84%	576,7	66%	1 144,97	85%	1 910,82	331%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	10,6	0%	1,6	0%	8,9	1%	8,96	564%	1,61	18%
V.	Wynagrodzenia	26,0	1%	39,7	2%	34,4	4%	-13,76	-35%	-8,43	-25%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	0%	2,1	0%	34,4	4%	-2,11	0%	-34,41	0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 363,7	35%	72,5	5%	6,7	1%	1 291,20	1781%	1 357,03	20287%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0%	123,9	8%	93,6	11%	-123,90	0%	-93,62	0%
C.	Wynik na sprzedaży	-1 187,9		131,5		-294,7		-1 319,39	-1003%	-893,13	303%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	624,8	9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	624,8	4806074 92%	624,8	0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	4,6	0,3	22,4	2,6	-4,6	0%	-22,4	0%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	624,8	-	-4,6	-	-22,4	-	629,3	-13816%	647,2	-2886%
G.	Wynik operacyjny	-563,1		127,0		-317,2		-690,0	-543%	-245,9	78%
H.	Przychody finansowe	3290,55	49,46	1526,94	47,05	9,10	1,78	1 763,6	115%	3 281,4	36045%
I.	Koszty finansowe	0,18	0,00	0,63	0,04	51,69	5,94	-0,5	-72%	-51,5	-100%
J.	Wynik na działalności finansowej	3290,37		1526,31		-42,59		1764,06	116%	3332,96	-7826%
K.	Zysk (strata) brutto	2727,29	-	1653,27	-	-359,75	-	1074,02	65%	3087,04	-858%
L.	Podatek dochodowy	2,03	-	11,66	-	-55,75	-	-9,64	-83%	57,77	-104%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	10,93	-	0,00	-	0,00	0%	0,00	0%
N.	Zysk (strata) netto	2725,26		1630,7		-304,00		1094,59	67%	3029,27	-996%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,80	1,48	10,27
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,80	1,48	10,27
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,04	0,37	7,09

Wskaźniki rentowności		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	29,01	85,59
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	99,53	94,90
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan kapitałów własnych}}$	38,84	149,84

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przeciętny stan należności} \times 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	77,69	22,76
2	Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} \times 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	113,47	48,93

W badanym okresie Spółka wygenerowała zysk na poziomie 2 725,26 tys. zł. Znaczący wpływ na wynik mają przychody z aktualizacji wartości posiadanych udziałów i akcji spółek w wysokości 3 290,55 tys. zł.

Wskaźniki płynności finansowej osiągnęły wartości niższe niż w poprzednim okresie sprawozdawczym, osiągając wartości niższe do poziomu uznawanego za optymalny.

W związku z wygenerowanym zyskiem wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie.

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. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.2. **Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

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.

Główną pozycję aktywów spółki stanowią inwestycje długoterminowe w akcje i udziały spółek, w tym dopuszczonych do publicznego obrotu.

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

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. 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.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. 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. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. 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.

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.
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 ew. 3685

Warszawa, 2 czerwca 2016 r.