

Triton Development S.A.
ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Triton Development S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Triton Development S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 194, na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **92 033** tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące ujemne całkowite dochody w wysokości **56 544** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **56 544** tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2 676** tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- 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 w rozumieniu 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn. zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 30 kwietnia 2013 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident:

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

**Raport
z badania sprawozdania finansowego
Triton Development S.A.**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Triton Development Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- wynajem i dzierżawa,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność,
- badanie rynku i opinii publicznej
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności było pełnienie funkcji jednostki nadrzędnej w grupie kapitałowej oraz świadczenie usług w zakresie nadzoru i sprzedaży związanych z realizacją projektu developerskiego przez spółkę zależną.

1.4. Podstawa działalności

Triton Development S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z 23.06.1997 roku (Rep. A nr 5124/97) wraz z późniejszymi zmianami,

- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 07.09.2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000023078.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5220000714

REGON 012658003

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 25 458 tys. zł i dzielił się na 25 458 092 akcji o wartości nominalnej 1,0 zł każda, następujących serii:

Seria	Rodzaj	Ilość	Rodzaj uprzywilejowania
A	uprzywilejowane	3 000 000	każda akcja uprawnia do 5 głosów na WZA
B	uprzywilejowane	1 500 000	każda akcja uprawnia do 5 głosów na WZA
C	nieuprzywilejowane	8 229 046	-
D	nieuprzywilejowane	12 729 046	-

W ciągu badanego okresu oraz od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Szmagalski Andrzej	6 984 600	42,30%
Szmagalska Magdalena	3 488 506	14,01%
Dzienio Romuald	1 795 188	11,49%
IDM SA	2 303 043	5,30%
Pozostali akcjonariusze	10 886 755	26,9%
RAZEM	25 458 092	100%

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 114 356 tys. zł
- kapitał rezerwowy 1 934 tys. zł
- strata netto roku bieżącego 56 544 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 85 204 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku członkami Zarządu byli:

- Magdalena Szmagańska - Prezes Zarządu
- Jacek Łuczak - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej TRITON DEVELOPMENT i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Do jednostek powiązanych zalicza się spółki grupy kapitałowej: Triton Development Sp. z o.o., Triton Winnica Sp. z o.o., Triton Investment Sp. z o.o., Triton Kampinos Sp. z o.o., Triton Real Management Sp. z o.o., Triton Property Sp. z o.o., Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Triton Development S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **92 033** tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące ujemne dochody całkowite w wysokości **56 544** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **56 544** tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2 676** tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Triton Development S.A. za 2012 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 7 z dnia 30 maja 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 14 czerwca 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Hannę Sztuczyńską (nr ewidencyjny 9269). Badanie

przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 15 kwietnia 2013 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było one poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy 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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z następującym dodatkowym objaśnieniem:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opisane w punkcie 9.2 „Dodatkowych informacji i objaśnień” kwestie dotyczące niepewności szacunków.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 czerwca 2012 roku.

Uchwałą nr 4 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć cały zysk wypracowany przez Spółkę w 2011 roku w wysokości 1 208 368,73 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 czerwca 2012 roku. W dniu 20 czerwca 2012 roku zostało ono również złożone do publikacji w „Monitorze Polskim B”.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

AKTYWA	<u>31.12.2012</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2011</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2010</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	74 449	80,9	130 450	87,6	138 330	96,8
Wartości niematerialne i prawne	0	-	0	-	0	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 977	4,4	4 129	2,8	150	0,1
Nieruchomości inwestycyjne	2 584	2,8	2 584	1,7	11 884	8,3
Inne inwestycje długoterminowe	206	0,2	206	0,1	206	0,1
Inne aktywa finansowe	67 650	73,5	123 430	82,9	125 985	88,2
Należności długoterminowe	0	-	0	-	0	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	-	101	0,1	105	0,1
Aktywa obrotowe	17 584	19,1	18 433	12,4	4 606	3,2
Zapasy	12 909	14,0	11 452	7,7	368	0,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 435	2,7	2 287	1,6	1 375	1,0
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	-	0	-	0	-
Inne aktywa finansowe	438	0,5	209	0,1	151	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 766	1,9	4 442	3,0	2 660	1,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	36	-	43	-	52	-
SUMA AKTYWÓW	92 033	100,0	148 883	100,0	142 936	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	85 204	92,6	141 748	95,2	140 540	98,4
Kapitał podstawowy	25 458	27,6	25 458	17,1	25 458	17,8
Kapitał zapasowy	114 356	124,3	113 148	76,0	111 134	77,8
Kapitał rezerwowy	1 934	2,1	1 934	1,3	1 934	1,4
Niepodzielony wynik finansowy	(56 544)	(61,4)	1 208	0,8	2 014	1,4
Zobowiązania długoterminowe	1 797	2,0	1 478	1,0	912	0,6
Kredyty i pożyczki	0	-	0	-	0	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	163	0,2	194	0,1	0	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 634	1,8	1 284	0,9	912	0,6
Zobowiązania krótkoterminowe	5 032	5,4	5 657	3,8	1 484	1,0
Kredyty i pożyczki	0	-	0	-	0	-
Inne zobowiązania finansowe	0	-	0	-	0	-

Raport z badania sprawozdania finansowego Triton Development S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	4 826	5,2	5 101	3,4	799	0,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	-	0	-	131	0,1
Rezerwa na świadczenia pracownicze	67	0,1	79	0,1	84	0,1
Pozostałe rezerwy	130	0,1	477	0,3	470	0,3
Rozliczenia międzyokresowe	9	-	0	-	0	-
SUMA PASYWÓW	92 033	100,0	148 883	100,0	142 936	100,0

2. Podstawowe wartości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	Rok kończący się <u>31.12.2012</u>	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się <u>31.12.2011</u>	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się <u>31.12.2010</u>	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	3 020	100,0	4 922	100,0	6 503	100,0
Koszt własny sprzedaży	1 970	65,2	3 217	65,4	5 001	76,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	0,6	98	2,0	2	0,0
Wynik brutto ze sprzedaży	1 033	34,2	1 607	32,6	1 500	23,1
Pozostałe przychody operacyjne	36	1,2	21	0,4	46	0,7
Koszty administracyjne i sprzedaży	1 100	36,4	2 066	42,0	837	12,9
Pozostałe koszty operacyjne	274	9,1	57	1,2	43	0,7
Przychody finansowe netto	1 971	65,3	2 079	42,2	1 826	28,1
Koszty finansowe netto	57 791	1 913,6	0	-	0	-
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	(56 125)	(1 858,4)	1 584	32,2	2 492	38,3
Podatek dochodowy	419	13,9	376	7,6	478	7,4
Wynik netto z działalności kontynuowanej	(56 544)	(1 872,3)	1 208	24,5	2 014	31,0
w tym wynik netto z działalności zaniechanej	0	-	0	-	0	-
Wynik netto	(56 544)	(1 872,3)	1 208	24,5	2 014	31,0
Inne całkowite dochody netto	0	-	0	-	0	-
Całkowity dochód za okres	(56 544)	(1 872,3)	1 208	24,5	2 014	31,0

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>			
zobowiązania krótkoterminowe	3,5	3,3	3,1
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>			
zobowiązania krótkoterminowe	0,9	1,2	2,9
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności handlowych brutto (*) x 365 dni</u>			
przychody ze sprzedaży	159	92	51
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u>			
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów	(1872,3%)	24,5%	31,0%
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>wynik ze sprzedaży</u>			
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów	34,2%	32,6%	23,1%
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>			
suma aktywów	(61,4%)	0,8%	1,4%
Rentowność kapitału			
<u>wynik finansowy netto</u>			
kapitał własny	(66,4%)	0,9%	1,4%
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>			
suma pasywów	0,1	0,0	0,0
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań handlowych (*) x 365 dni</u>			
koszty działalności operacyjnej	875	291	17
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję			
kapitał własny			
liczba akcji	3,3	5,6	5,5
Wynik finansowy na jedną akcję			

wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy	(2,2)	0,0	0,1
liczba akcji			

**) średni stan należności i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.*

4. Komentarz

Badany okres aktywności gospodarczej Spółka zamknęła stratą w wysokości 56 544 tys. zł.

Suma bilansowa w porównaniu do okresu ubiegłego uległa zmniejszeniu o 38,2% i wyniosła na dzień bilansowy 92 033 tys. zł.

Po stronie aktywów największy udział w majątku Spółki miały aktywa trwałe, stanowiące 80,9% sumy bilansowej. Z kolei wśród aktywów trwałych dominowały na dzień bilansowy, podobnie jak w roku ubiegłym, inne aktywa finansowe, obejmujące udziały w spółkach zależnych, dopłaty do kapitałów tych spółek oraz obligacje. Aktywa obrotowe obejmowały głównie zapasy, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł na dzień bilansowy 14,0%.

Z analizy struktury pasywów wynika, że w 2012r. działalność gospodarcza Spółki finansowana była przede wszystkim kapitałem własnym, stanowiącym 92,6% sumy bilansowej, o czym świadczy również wskaźnik zadłużenia na poziomie 0,1.

W badanym okresie nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży o 38,6%, co przy jednoczesnym analogicznym spadku kosztu własnego sprzedaży, przełożyło się na obniżenie wyniku brutto ze sprzedaży o 35,7%.

Strata wygenerowana za rok 2012 wynikała w głównej mierze z odpisu aktualizującego dopłaty do kapitału spółki zależnej kwocie 57 791 tys. zł, jakiego Spółka dokonała w badanym okresie sprawozdawczym.

W związku z poniesioną stratą, pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności sprzedaży netto i rentowności majątku (osiągnęły one wartości ujemne). Zmniejszeniu o 2,3 zł uległa również wartość księgowa na jedną akcję.

Podsumowując, osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Księgowość Spółki prowadzona jest w siedzibie Spółki przy wykorzystaniu programu finansowo-księgowego Sage Symfonia Finance i Księgowość.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 30 kwietnia 2013 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident:

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004