

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

ELECTROCERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA

(dawniej Grupa Prawno-Finansowa Causa S.A.)
za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa 20 kwietnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

**Electroceramics Spółka Akcyjna
(dawniej Grupa Prawno-Finansowa Causa S.A.)**

w

Warszawie

za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Electroceramics Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 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 jednostkę 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), 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.

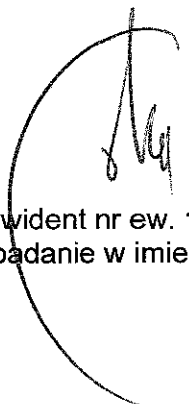
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 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, 20 kwietnia 2015 r.

ELECTROCERAMICS SPÓŁKA AKCYJNA
(dawniej Grupa Prawno-Finansowa Causa S.A.)

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa 20 kwietnia 2015 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. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	8
II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	9
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	9
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	9
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Electroceramics Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 7228/2007 z dnia 26.11.2007 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 375/2015 z dnia 9.03.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	16 472 030,00 zł
- pozostałe kapitały własne	-2 748 687,88 zł

- Jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółkę zależną w 100% Industry Technologies S.A.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność firm centralnych (Head Offices) i Holdingów, z wyłączeniem Holdingów finansowych.
- Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki są:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
IndygoTech Minerals S.A.	1 057 805 813	10 578 058,13 zł	64,22%
LZMO S.A.	91 258 192	91 258,92 zł	5,54%
Pozostali	498 138 995	4 981 389,95 zł	30,24%
Razem	1 647 203 000	16 472 030,00 zł	100%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000296734**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **020638951**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **70, 10, Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **8992627260**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był jednoosobowy Zarząd. Funkcję Prezesa Zarządu do 4.02.2014 r. pełnił Pan Maciej Marchwicki. Na dzień bilansowy funkcję tę pełnił Pan Andrzej Krakówka.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Joanna Bogdańska, Prezes MC Biuro Rachunkowe Sp. z o.o.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o następującej treści „Spółka w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2013r. wyceniła inwestycje długoterminowe w postaci akcji spółki Mazuria Sport S.A. w wartości godziwej wynoszącej 1.312,5 tys. zł. ustalonej na koniec 2012 roku na podstawie cen transakcyjnych. Spółka podtrzymała wycenę opierając się na oświadczeniach

pełnomocnika Mazuria Sport S.A. w zakresie planowanych przyszłych wyników finansowych oraz aktualnej wartości akcji.

Spółka tym samym nie zastosowała się do zapisów paragrafu 15 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, który wskazuje dopuszczalne metody ustalania wartości godziwej aktywów finansowych.

W związku z powyższym nie byliśmy w stanie uzyskać racjonalnej pewności co do poprawności wyceny akcji Spółki Mazuria Sport S.A. i tym samym określić potencjalnego wpływu zastosowania jednej z metod wyceny określonej w rozporządzeniu na pozycję inwestycji długoterminowych oraz wynik bieżącego okresu."

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 7.07.2014 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty z zysku wypracowanego przez Spółkę w przyszłych okresach.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24.07.2014 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.02.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r., umowa o badanie została zawarta dnia 13.03.2015 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 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 1.04.2015 r. do 18.04.2015 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 20.04.2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 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	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartość	Procento	Wartość	Procento
								wo	wo	wo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2012 r.
A.	Aktywa trwałe	14 764,2	100%	1 490,6	82%	3 657,2	71%	13 273,6	890,47%	11 107,0	304%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0%	0,0	0%	4,6	0%	0,0	0%	(4,6)	0%
III.	Należności długoterminowe	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
IV.	Investycje długoterminowe	14 649,1	99%	1 312,5	72%	3 637,9	71%	13 336,6	1016%	11 011,2	303%
a)	w jednostkach powiązanych	14 649,1	99%	1 312,5	72%	1 715,2	33%	13 336,6	1016%	12 933,9	754%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,1	1%	178,1	10%	14,8	0%	(63,0)	-35%	100,3	679%
B.	Aktywa obrotowe	45,7	0%	322,9	18%	1 485,7	29%	(277,2)	-86%	(1 440,0)	-97%
I.	Zapasy	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
II.	Należności krótkoterminowe	36,7	0%	311,8	17%	1 308,2	25%	(275,1)	-88%	(1 271,6)	-97%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0%	0,0	0%	270,1	5%	0,0	0%	(270,1)	0%
III.	Investycje krótkoterminowe	8,5	0%	11,1	1%	174,9	3%	(2,7)	-24%	(166,4)	-95%
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0%	0,0	0%	171,3	3%	0,0	0%	(171,3)	0%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	0,5	0%	0,0	0%	2,5	0%	0,5	0%	(2,0)	-79%
	Aktywa razem	14 809,9	100%	1 813,5	100%	5 142,9	100%	12 996,3	717%	9 667,0	188%

BILANS - PASYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartość	Procento	Wartość	Procento
								wo	wo	wo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2012 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 410,8	84%	134,9	7%	3 704,8	72%	12 276,0	9103%	8 706,0	235%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 472,0	111%	1 722,0	95%	1 722,0	33%	14 750,0	857%	14 750,0	857%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 200,2	15%	2 365,4	130%	1 860,7	36%	(165,3)	-7%	339,5	18%
III.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 952,6)	-27%	(1 413,4)	-78%	(382,7)	-7%	(2 539,2)	180%	(3 569,9)	933%
IV.	Zysk (strata) netto	(2 308,7)	-16%	(2 539,2)	-140%	504,8	10%	230,5	-9%	(2 813,5)	-557%
B.	Zobowiązania i rezerwy	2 399,0	16%	1 678,7	93%	1 438,1	28%	720,4	43%	961,0	67%
I.	Rezerwy na zobowiązania	409,8	3%	202,1	11%	10,0	0%	207,7	103%	399,8	3998%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0%	0,0	0%	451,8	9%	0,0	0%	(451,8)	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 989,2	13%	1 458,4	80%	958,1	19%	530,8	36%	1 031,1	108%
1.	Wobec jednostek powiązanych	397,3	3%	0,0	0%	0,0	0%	397,3	0%	397,3	0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0%	18,2	1%	18,2	0%	(18,2)	0%	(18,2)	0%
	Pasywa razem	14 809,9	100%	1 813,5	100%	5 142,9	100%	12 996,3	717%	9 667,0	188%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

Dane za rok 2013 zostały przekształcone na wariant kalkulacyjny, w związku ze zmianą polityki rachunkowości Spółki od 2014r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (KALKULACYJNY) - dane zł											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartości	Procento	Wartości	Procento
								owo	wo	owo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2014 r. / 2013 r.		2014 r. / 2012 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5,8	13%	78,3	16%	236,7	0%	-72,5	-93%	-231	-98%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5,8	-	78,3	-	236,8	-	-72,5	-93%	-231	-98%
D.	Koszty sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
E.	Koszty ogólnego zarządu	94,1	4%	251,3	12%	1 111,5	0%	-157,2	-63%	-1 017,3	-92%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-88,3	-	-173	-	-874,7	-	84,6	-49%	786,4	-90%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	37,3	87%	114,2	23%	174,7	0%	-76,9	-67%	-137,4	-79%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 175,0	95%	1125	54%	90,3	0%	1 049,9	93%	2 084,7	2 309%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 226,1	-	-1 183,8	-	-790,3	-	-1 042,3	88%	-1 435,8	182%
J.	Przychody finansowe	0,1	0%	296,5	61%	1 448,8	0%	-296,4	-100%	-1 448,7	-100%
K.	Koszty finansowe	18,2	1%	1 815,2	88%	163,8	0%	-1 797	-99%	-145,6	-89%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 244,2	-	-2 702,6	-	494,7	-	458,4	-17%	-2 738,9	-554%
M.	Zysk (strata) brutto	-2 244,2	-	-2 702,6	-	494,7	-	458,4	-17%	-2 738,9	-554%
N.	Podatek dochodowy	64,5	-	-163,4	-	-10	-	227,9	-140%	74,6	-742%
O.	Zysk (strata) netto	-2 308,7	-	-2 539,2	-	504,8	-	230,5	-9%	-2 813,5	-557%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,22	1,55

Wskaźniki rentowności		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przeciętny stan aktywów	-27,78	-73,00
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	-36,81	-132,26

Wskaźniki płynności finansowej w 2014 r. uległy pogorszeniu, wynika to ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 530.835,80 zł w porównaniu do roku ubiegłego. Strata netto zmniejszyła się w badanym okresie o 230.465,93 zł. Wpływ na wynik finansowy miał utworzony odpis aktualizujący wartość akcji spółki Mazuria Sport S.A., który zwiększył pozostałe koszty operacyjne o 1.312.500,00 zł.

W dniu 10 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło m.in. uchwałę o:

- 1) podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 14 750 000,05zł poprzez emisję akcji serii I (14 750 000 005 akcji o wartości nominalnej 0,01zł) w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzeniu akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,
- 2) podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii J w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzeniu akcji serii J do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii J dokonane zostanie poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 7 mln akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,01 zł każda akcja.
- 3) zmianie nazwy spółki z Grupa Prawno-Finansowa Causa S.A. na Electroceramics S.A.

W dniu 17.06.2014 r. Spółka dokonała zakupu 100% akcji spółki Industry Technologies S.A. z siedzibą w Lubsku w zamian za objęcie akcji serii I wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.06.2014 r. W raporcie bieżącym nr 20/2014 ogłoszona została nowa strategia działalności Spółki, która określa cele wzrostu wartości Spółki głównie poprzez wejście na wzrostowy rynek ceramiki elektroenergetycznej i zajęcie na nim ważnej pozycji poprzez zbudowanie marki postrzeganej jako gwarancja produktów o najwyższej jakości parametrach i właściwościach.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2014 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, w dającej się przewidzieć przyszłości.

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.

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.

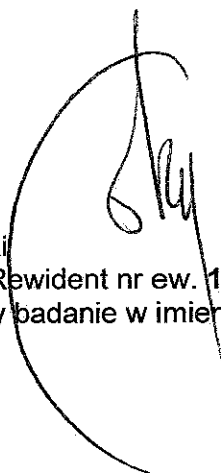
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut 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, 20 kwietnia 2015 r.