

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z badania sprawozdania finansowego

TILIA S.A.
w
Łodzi

za okres od 01.01. – 31.12.2014 r.

Warszawa, czerwiec 2015 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki TILIA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TILIA S.A.. z siedzibą w Łodzi, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 883 102,63 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie **-7 321 731,63 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-7 321 731,63 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **379 789,97 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), 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:

- 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 weryfikacyjny – 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.

Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych w kwocie 138 406,52 zł, pożyczki udzielone tym spółkom w kwocie 634 381,22 zł oraz należności z tytułu dostaw w kwocie 3 474 993,04 zł, w tym po terminie płatności przez okres ponad 360 dni w kwocie 710 026,15 zł. W sprawozdaniu z działalności Zarząd Spółki wskazuje na wystąpienie ryzyka kredytowego w zakresie pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Zarząd przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjął założenie, że nie występuje utrata wartości tych aktywów. Jednak spółki powiązane nadal ponoszą straty netto, co w naszej ocenie może wskazywać na wystąpienie przesłanek utraty wartości tych aktywów.

Spółka wykazuje w sprawozdaniu należności z tytułu dostaw oraz należności inne od pozostałych jednostek przeterminowane powyżej 360 dni w łącznej kwocie 346 382,45 zł. Naszym zdaniem występuje niepewność, co do możliwości ściągnięcia tych należności.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 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.

Przeprowadzając badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:



Małgorzata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 9646

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B
01-231 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 3 czerwca 2015 r.