

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

Grupy Kapitałowej TILIA

**w
Łodzi**

za okres od 01.01. – 31.12.2014 r.

Warszawa, czerwiec 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy kapitałowej Tilia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka Tilia S.A. z siedzibą w Łodzi, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10 756 924,59 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie **4 334 245,22 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4 394 657,68 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **489 602,00 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

GRUPA KAPITAŁOWA TILIA

Grupa wykazuje w sprawozdaniu należności z tytułu dostaw oraz należności inne od pozostałych jednostek przeterminowane powyżej 360 dni w łącznej kwocie 565 622,62 zł. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej powyższa kwota nie jest zagrożona nieściągalnością, gdyż w znacznym stopniu rozliczy się z zobowiązaniami. Naszym zdaniem występuje niepewność, co do możliwości ściągnięcia tych należności.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy 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 Grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie: w nocy 75 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd jednostki dominującej w związku z faktem ponoszenia strat operacyjnych w ostatnich latach przez Spółki zależne opisał zaplanowane działania w celu zmiany zaistniałej sytuacji. Na bazie przekonania co do pozytywnej realizacji zamierzeń, Zarząd jednostki dominującej przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjął za zasadne założenie o kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Załączone sprawozdanie nie zawiera korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby jednostki Grupy Kapitałowej nie byłyby w stanie kontynuować działalności.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Przeprowadzający 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.