

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

i raport z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
VEDIA S.A.
za 01.01.2014 – 31.12.2014

12 listopada 2015

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla AKCJONARIUSZY
VEDIA S.A.**

- I. Przeprowadziłam badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2014r., w której jednostką dominującą jest VEDIA S.A. z siedzibą przy Al. Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa, na które składają się:
1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 2. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 18.971.533,78 zł
 3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zamykający się stratą netto (-) 1.988.674,28 zł
 4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.690.189,41 zł
 5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę (-) 1.110.516,49 zł
 6. Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Konsolidacji dokonano metodą pełną.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. nr 47, poz.330 z późn. zm.).

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

II. Badanie sprawozdania przeprowadziłam stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 6 i 7 Ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. nr 47, poz.330 z późn. zm.),
2. Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Ustawy z dnia 15.09.2000 r. - Kodeksu spółek handlowych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać wystarczający pogląd, pozwalający na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.



III. Nie uczestniczyłam w inwentaryzacji zapasów przeprowadzonej na dzień bilansowy w spółkach Grupy Kapitałowej New Dragon Ltd oraz Smart Blue, których wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 1.736,51 tys. zł. Nie byłam w stanie potwierdzić za pomocą alternatywnych procedur badania stanu ilościowego zapasów. Nie byłam również w stanie potwierdzić prawidłowości ich wyceny. W konsekwencji, nie jestem w stanie określić czy nie byłyby konieczne korekty wyceny zapasów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i co za tym idzie pozostałych kosztów operacyjnych i straty netto.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wykazana błędnie w latach poprzednich wartość firmy, powstała w wyniku zmiany procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej New Dragon Electronic Ltd w wyniku emisji nowych udziałów na dzień 12.10.2011r. Powstała z tego tytułu różnica, pomiędzy ceną nabycia udziałów, a wartością godziwą aktywów netto, winno zaliczyć się w całości do kosztów finansowych. Wartość początkowa, ujętej w aktywach grupy, wartości firmy wynosi 1.963.122 zł, amortyzowana do dnia 31.12.2013r. w kwocie 883.405 zł. Wartość amortyzacji ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 wynosi 392.624 zł. Jednocześnie błędnie wykazano kapitały mniejszości, zaniżając ich wartość o 391.535 zł. Prawidłowe ujęcie w kosztach roku 2011 ustalonej wartości firmy i brak jej amortyzacji w latach następnych spowodowałoby korektę wykazanej w aktywach pozycji wartość firmy – jednostki zależne o kwotę 687.093 zł, zysków strat z lat ubiegłych ujętych w pasywach grupy o kwotę 1.079.717 zł i zysku roku bieżącego o kwotę 392.624 zł. Bilans grupy, po uwzględnieniu korekt winien zamknąć się kwotą 18.284.441 zł, a strata netto 1.596.050 zł. Kapitały mniejszości winny stanowić kwotę 5.051.616 zł.

IV. Moim zdaniem, za wyjątkiem ewentualnych skutków korekt wynikających z opisanych powyżej zastrzeżeń, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2014r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości 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),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

V. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, zwracam uwagę na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki dominującej i uzależnienia jej płynności finansowej od wyników grupy kapitałowej. W roku 2014 nastąpił znaczny spadek przychodów grupy – o 66% w stosunku do roku poprzedniego, spowodowany spadkiem ilości zamówień na wyroby produkowane jednostce zależnej Smart Blue. Spowodowało to wygenerowanie straty na poziomie 1,99 tys. zł. Zarząd informuje w pkt. 7 informacji dodatkowej o zagrożeniu kontynuowania działalności, jednak wskazuje na fakt że jego zdaniem są to trudności przejściowe, gdyż pozyskiwane są nowe zamówienia i rynki zbytu. W związku z powyższym sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez grupę.

- VI. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, we wszystkich istotnych aspektach, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności nie zawiera danych liczbowych opisujących plany finansowe Grupy.

Agnieszka Hajduk

Biegły Rewident (nr w rejestrze 11369)



Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu

A-Hajduk. Doradztwo Finansowe Agnieszka Hajduk (nr ewid. 3397)

Al. Stanów Zjednoczonych 18/104 03-964 Warszawa

a-Hajduk.

Doradztwo Finansowe
Agnieszka Hajduk

Al. Stanów Zjednoczonych 18/104, 03-964 Warszawa

NIP: 966-081-58-36 REGON: 015771243

Warszawa, dn. 12 listopada 2015 r.