

DOM DEVELOPMENT S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Dom Development S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 lutego 1999 roku z przekształcenia Dom Development Sp. z o.o. utworzonej 2 listopada 1995 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3.

W dniu 8 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031483.

Spółka posiada numer NIP: 5251492233 nadany w dniu 15 listopada 1996 roku oraz symbol REGON: 012212483 nadany w dniu 8 listopada 1996 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Dom Development S.A.. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 7.9 oraz w nocie 7.43 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Budowa lokali mieszkalnych i inwestycje oraz sprzedaż tych lokali osobom prawnym i fizycznym,
- Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- Działalność rachunkowo-księgowa,
- Doradztwo i pośrednictwo kredytów hipotecznych.

W dniu 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 24 715 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 892 558 tysięcy złotych.

Na podstawie informacji ze Sprawozdania Finansowego Spółki opublikowanego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dom Development B.V.	15 206 172	15 206 172	1,00	61,53%
Jarosław Szanajca	1 534 050	1 534 050	1,00	6,21%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ				
WBK	1 313 383	1 313 383	1,00	5,31%
Grzegorz Kiełpisz	1 280 750	1 280 750	1,00	5,18%
Pozostali akcjonariusze	5 380 917	5 380 917	1,00	21,77%
	-----	-----	-----	-----
Razem	24 715 272	24 715 272	-	100%
	=====	=====	=====	=====

Zgodnie z odpisem z KRS z dnia 26 lutego 2012 kapitał zakładowy Spółki wynosi 24 715 tysięcy złotych. W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do dnia wydania opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

W dniu 20 stycznia 2012 Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu w ramach docelowego kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 24 560 tysięcy złotych od kwoty 24 670 tysięcy złotych, w drodze emisji 110 175 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii Ł.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 marca 2012 roku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 110 175 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł. Emisja akcji serii Ł nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej, która była skierowana do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich.

Zarząd Spółki, na podstawie uchwały podjętej w dniu 9 sierpnia 2012 r. i zmienionej w dniu 11 września 2012 r., podwyższył kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego z dotychczasowej kwoty 24 670 tysięcy złotych PLN do kwoty 24 715 tysięcy złotych, w drodze emisji 24 875 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M oraz 20 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w dniu 3 października 2012 roku. Emisja akcji serii M oraz serii N nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej, która była skierowana do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich.

W dniu 21 stycznia 2013 roku Zarząd Dom Development S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O w ramach kapitału docelowego z dotychczasowej kwoty 24 715 tysięcy złotych, do kwoty 24 741 tysięcy złotych, to jest o kwotę 26 tysięcy PLN, w drodze emisji 26 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii O. Emisja akcji serii O następuje w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich. Akcje te nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji/ udziałów [tys]	Wartość nominalna akcji/ udziałów
Stan na początek okresu	24 560	1,00
Podwyższenie kapitału	155	1,00
	-----	-----
Stan na koniec okresu	24 715	-
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 26 lutego 2013 roku wchodził:

Jarosław Szanajca	- Prezes Zarządu
Jerzy Ślusarski	- Wiceprezes Zarządu
Janusz Zalewski	- Wiceprezes Zarządu
Janusz Stolarczyk	- Członek Zarządu
Terry Roydon	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 2 sierpnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 29 marca 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku 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, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 31 marca 2010 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 lutego 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Dom Development S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Dom Development S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne 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 Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku;

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”)

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 19 listopada 2012 do 30 listopada 2012 oraz od 4 lutego 2013 roku do 26 lutego 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 listopada 2012 roku do 30 listopada 2012 oraz od 4 lutego 2013 do 22 lutego 2013 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelną prezentację sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 lutego 2013 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Jarosława Dacę, kluczowego biegłego rewidenta nr 10138, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 maja 2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	37 005 tys. zł
kapitał zapasowy	45 834 tys. zł

	<u>82 839 tys. zł</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 30 maja 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 7 sierpnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1667.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, które były przedmiotem naszego badania.

DOM DEVELOPMENT S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

	2012	2011	2010
suma bilansowa	1 757 196	1 913 616	1 619 897
kapitał własny	892 558	835 252	772 847
wynik finansowy netto	91 207	82 839	39 689
rentowność majątku (%)	5,2%	4,3%	2,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	10,9%	10,7%	5,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	10,7%	14,2%*	7,7%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	4,2	2,5	3,7
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,4	0,5	1,0
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	10 dni	27 dni	38 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	59 dni	161 dni*	109 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			

JO

	2012	2011	2010
szybkość obrotu zapasów			
zapas x 365 dni	736 dni	1 378 dni*	1 063 dni
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100	76,5%	60,3%	73,2%
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100	49,2%	56,4%	52,3%
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

*zmiana wskaźników wynika ze zmiany w sposobie prezentacji przychodów dotyczących refakturowanych kosztów.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

-wskaźnik rentowności majątku za 2012 rok wyniósł 5,2% i był wyższy od osiągniętego w 2011 roku i 2010 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 4,3% oraz 2,5%,

-wskaźnik rentowności kapitału własnego za rok 2012 wyniósł 10,9% i był wyższy niż wskaźniki osiągnięte w 2011 roku i 2010 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 10,7% i 5,3%,

-wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się w 2012 roku na poziomie 10,7% i był niższy niż wskaźnik w 2011 roku, kiedy to wyniósł 14,2%, natomiast był wyższy niż wskaźnik w 2010 roku, kiedy to wskaźnik ten wyniósł 7,7%,

-wskaźnik płynności I na koniec 2012 roku osiągnął poziom 4,2 i był wyższy niż w roku 2010 i w roku 2009, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 2,5 i 3,7,

- wskaźnik płynności III na koniec 2012 roku osiągnął poziom 0,4 i był niższy niż w 2011 roku i 2010 roku, kiedy to osiągnął on odpowiednio 0,5 i 1,0,

- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2012 roku wyniósł 12 dni, dla porównania w 2011 roku i w 2010 roku wynosił on odpowiednio 27 dni i 38 dni,

- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań zmniejszył się w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku i wyniósł 59 dni, dla porównania w 2011 roku wskaźnik ten wyniósł 161 dni a w 2010 roku 109 dni,

- wskaźnik szybkości obrotu zapasami za rok 2012 ukształtował się na poziomie 736 dni i był niższy niż w roku 2011 i roku 2010, kiedy to wyniósł odpowiednio 1 378 dni oraz 1 063 dni,

- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 76,5% i był wyższy niż w 2011 roku i 2010 roku, kiedy to wyniósł odpowiednio 60,3% i 73,2%,

- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł w porównaniu do roku 2011 i roku 2010 i na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 49,2%, dla porównania wskaźnik ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2011 56,4% oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku 52,3%.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sun Systems 5.2.1 SP1 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia


Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Warszawa, dnia 26 lutego 2013 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa