

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BEST S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BEST S.A., dla której BEST S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Morskiej 59 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacja dodatkowa, obejmująca informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i 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 sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę 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.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Grupa Kapitałowa prezentuje w aktywach inwestycję w jednostce współkontrolowanej (funduszu inwestycyjnym) w wartości 86.095 tys. zł wycenioną metodą praw własności. Zarząd Spółki Dominującej dokonał wyceny inwestycji w oparciu o aktywa netto funduszu inwestycyjnego. Ponadto Grupa Kapitałowa prezentuje w aktywach nabyte certyfikaty inwestycyjne o łącznej wartości 15.181 tys. zł. Zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w punkcie 5.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Dominującej dokonał na dzień bilansowy wyceny tych certyfikatów do wartości godziwej, wynikającej z wyceny aktywów netto funduszy inwestycyjnych, które wyemitowały te certyfikaty. Aktywa funduszy, będące podstawą wyceny inwestycji w jednostce współkontrolowanej oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych przez Jednostkę Dominującą ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w znacznym stopniu zawierają sekurytyzowane wierzytelności kredytowe, których wartości godziwe ze względu na brak wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku, zostały oszacowane przez fundusze przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych pomniejszonych o koszty dochodzenia wierzytelności.

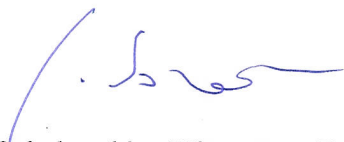
Ponadto zwracamy uwagę, iż w powyższy sposób została ustalona również wartość godziwa wierzytelności nabytych przez Grupę Kapitałową, zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania finansowego o łącznej wartości 38.286 tys. zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Wacław Nitka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 2749

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 24 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą BEST S.A. Siedzibą Spółki jest Gdynia, ul. Morska 59.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 kwietnia 1994 roku przed notariuszem Dorotą Drożdż w Poznaniu (Repertorium A Nr 2415/1994). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Gdańsku, w dziale B pod numerem 9700, na podstawie postanowienia z dnia 13 czerwca 1994 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku pod numerem KRS 0000017158.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 585-00-11-412 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Sopocie w dniu 14 czerwca 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 20 lipca 1995 roku REGON o numerze 190400344.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego,
- działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- pozostała indywidualna działalność usługowa,
- edukacja,
- działalność prawnicza,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

W badanym okresie Spółka prowadziła głównie działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 23.400 tys. zł (bez uwzględnienia korekty hiperinflacyjnej – 112 tys. zł) i dzielił się na 5.850 tys. akcji o wartości

nominalnej 4 zł każda, w tym 420 tys. akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na 1 akcję).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Krzysztof Borusowski – 73,33% akcji, co stanowi 79,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- Marek Kucner – 13,33% akcji, co stanowi 10,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- BEST S.A. – 11,11% akcji własnych bez prawa wykonywania głosu,
- Pozostali akcjonariusze (akcje w obrocie publicznym) – 2,23% akcji, co stanowi 1,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku obrotowym ani po dniu bilansowym, nie wystąpiły istotne zmiany w kapitale zakładowym Spółki ani w jego strukturze własności.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 79.093 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Krzysztof Borusowski – Prezes Zarządu,
- Marek Kucner – Wiceprezes Zarządu,
- Barbara Rudziks – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej BEST S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – BEST S.A. oraz
- spółki zależne:
 - BEST TFI S.A.,
 - Best Nieruchomości Sp. z o.o.,
 - Kancelaria Radców Prawnych Rybszleger & Jasiński sp. k.,
 - BEST Capital (CY) Limited,
 - BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - Odra Property Development Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – BEST S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej BEST S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 kwietnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BEST TFI S.A. z siedzibą w Gdyni	100	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	28 marca 2013

Best Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni	100	Nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2012	Nie dotyczy
Kancelaria Radców Prawnych Rybszleger & Jasiński sp. k. z siedzibą w Gdyni	100	Nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2012	Nie dotyczy
BEST Capital (CY) Limited z siedzibą w Limassol na Cyprze	100	P.G. Economides & Co Limited	31 grudnia 2012	08 lutego 2013
BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie	100	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	14 marca 2013

- c) Spółka objęta konsolidacją metodą praw własności (dotyczy BEST III NSFIZ, jednostki współzależnej):

Nazwa i siedziba Jednostki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BEST III NSFIZ z siedzibą w Gdyni	50	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	28 lutego 2013

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca objęła kontrolę nad następującymi podmiotami: BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz BEST Capital (CY) Limited.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 23.438 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 16 kwietnia roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Grupa Kapitałowa prezentuje w aktywach inwestycję w jednostce współkontrolowanej (funduszu inwestycyjnym) w wartości 60.331 tys. zł wycenioną metodą praw własności. Zarząd Spółki Dominującej dokonał wyceny inwestycji w oparciu o aktywa netto funduszu inwestycyjnego. Ponadto Grupa Kapitałowa prezentuje w aktywach nabyte certyfikaty inwestycyjne o łącznej wartości 13.864 tys. zł. Zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w punkcie 5.4 sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Dominującej dokonał na dzień bilansowy wyceny tych certyfikatów do wartości godziwej, wynikającej z wyceny aktywów netto funduszy inwestycyjnych, które wyemitowały te certyfikaty. Aktywa funduszy, będące podstawą wyceny inwestycji w jednostce współkontrolowanej oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych przez Jednostkę Dominującą, w znacznym stopniu zawierają sekurytyzowane wierzytelności kredytowe, których wartości godziwe ze względu na brak wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku, zostały oszacowane przez fundusze przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych pomniejszonych o koszty dochodzenia wierzytelności.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 26 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 5 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3036 w dniu 22 listopada 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2011 roku, zawartej pomiędzy BEST S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Wacława Nitki (nr ewidencyjny 2749) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 13 marca do 18 marca 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 23 maja 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 20 ust. 2 pkt.7 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Wacław Nitka potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BEST S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 24 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z pełnego dochodu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z pełnego dochodu</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	77.045	55.650
Koszty działalności operacyjnej	(37.619)	(23.244)
Pozostałe przychody operacyjne	229	552
Pozostałe koszty operacyjne	(3.044)	(966)
Przychody finansowe	352	162
Koszty finansowe	(5.411)	(3.255)
Podatek dochodowy	(4.663)	(5.461)
Zysk (strata) netto	26.889	23.438
Pełny dochód netto	27.955	27.280
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	48%	58%
– rentowność sprzedaży netto	35%	42%
– rentowność netto kapitału własnego	52%	83%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,45	0,54
– wskaźnik rotacji należności w dniach	16	21
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	10	9
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	54%	49%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	46%	51%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	25.514	(4.169)
– wskaźnik płynności	1,78	0,78
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,78	0,78

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek rentowności sprzedaży, rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- spadek rotacji majątku,
- skrócenie cyklu rotacji należności,
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopy pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności oraz podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 171.755 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 26.889 tys. zł oraz pełny dochód netto w kwocie 27.955 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 27.500 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.977 tys. zł,
- informację dodatkową, obejmującą informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i współzależnej, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek zależnych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych,
- 5) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy,
- 6) obliczenia kapitałów mniejszości,

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – BEST S.A. Jednostki zależne i współzależna objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i współzależnej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostki współzależnej zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce współzależnej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki współzależnej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z pełnego dochodu oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Wacław Nitka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 2749

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 24 kwietnia 2013 roku