

**ABC DATA S.A.  
WARSZAWA, UL. DANISZEWSKA 14**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ABC DATA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....	7
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>	<b>8</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>9</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki .....	11
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>11</b>

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ABC DATA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Bilans
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ABC DATA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ABC DATA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ABC DATA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Daniszewskiej 14, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek zysków i strat, zestawienie ze zmian w kapitale własnym, rachunek z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 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 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

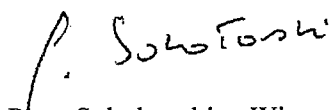
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Adam Chróścielewski  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd  
nr ewid. 11341

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – 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.

Warszawa, 17 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI ABC DATA S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą ABC DATA S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Daniszewska 14.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 25 lipca 2007 roku przed notariuszem Ewą Mroczek w Warszawie (Repertorium A Nr 20997/2007). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000287132.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 524-261-71-78 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 7 sierpnia 2007 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 26 lipca 2007 roku REGON o numerze: 141054682.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie wymienionym w statucie Spółki, w tym między innymi:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 125.252 tys. zł. i dzielił się na 125.252 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według najbardziej aktualnej informacji posiadanej przez Spółkę, jak ujawniono w nocie 26 do sprawozdania finansowego, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

	31 grudnia 2013	
	Ilość akcji	Udział%
ABCD Management sp. z o. o. s.j.	51 375 378	41,02%
MCI Venture Projects sp. z o.o. s.j.	25 685 000	20,51%
Arthur Holding GmbH	-	-
OFE PZU "Złota Jesień"	11 624 678	9,28%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	8 741 426	6,98%
Pozostali akcjonariusze	27 825 221	22,21%
<b>RAZEM</b>	<b>125 251 703</b>	<b>100,00%</b>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 29,5 tys. zł poprzez emisję 29.539 nowych akcji zwykłych o wartości 1 zł każda.

Zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki w badanym okresie zostały opisane w nocy 26 do sprawozdania finansowego.

W dniu 20 grudnia 2013 roku jeden z uczestników programu zażądał wykonania praw z posiadanych 7.598 warrantów serii G i dokonując wpłaty na akcje serii I. W dniu 21 lutego 2014 roku na koncie osoby uprawnionej zapisanych zostało 7.598 akcji serii I, a tym samym podwyższony został kapitał zakładowy Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 252.513 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
ABC Data s.r.o	Praha (Czechy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.	100%	100%
ABC Data s.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.	100%	100%
UAB "ABC Data Lietuva"	Wilno (Litwa)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.	100%	100%
ABC Data Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie prawami własności intelektualnej, działalność marketingowa.	100%	100%
ABC Data Hungary Kft	Budapeszt (Węgry)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.	100%	100%
IT Power Solution SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.	100%	100%
ABC Data Distributie SRL	Bukareszt (Rumunia)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	99%	n/d
ABC Data GmbH	Monachium (Niemcy)	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,	100%	n/d

Ponadto jako podmioty powiązane ABC DATA S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej MCI Management S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Norbert Biedrzycki – Prezes Zarządu,
- Ilona Weiss – Wice Prezes Zarządu,
- Dobrosław Wereszko – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 6 marca 2013 roku Tomasz Zatorski został odwołany z Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały,
- w dniu 6 grudnia 2013 roku Wojciech Łastowiecki został odwołany z Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 30.565 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 18 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 10 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- dywidendy dla akcjonariuszy – 28.120 tys. zł,
- na kapitał zapasowy tworzony na pokrycie strat – 2.445 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 czerwca 2013 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy ABC DATA S.A. a firmą 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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Chróścielewskiego (nr ewidencyjny 11341) w siedzibie Spółki w dniach od 18 do 22 listopada 2013 roku, od 17 do 28 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 15 maja 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w statucie Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Adam Chróścielewski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż 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 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ABC DATA 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 z dnia 17 marca 2014 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012<sup>1</sup></u>
Przychody ze sprzedaży	4 478 914	3 632 123
Koszty działalności operacyjnej	(4 427 393)	(3 766 579)
Pozostałe przychody operacyjne	2 256	4 890
Pozostałe koszty operacyjne	(846)	(253)
Przychody finansowe	2 117	8 399
Koszty finansowe	(11 989)	(11 539)
Podatek dochodowy	(3 638)	(5 820)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	39 422	30 565
Całkowity dochód ogółem	39 570	31 993

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	1,2%	1,1%
– rentowność sprzedaży netto	0,9%	0,8%
– rentowność netto kapitału własnego	19%	14%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	5,19	4,27
– wskaźnik rotacji należności w dniach	38	48
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	33	37
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	26	26

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	71%	71%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	29%	29%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	196 810	213 580
– wskaźnik płynności	1,32	1,36
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,79	0,84

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- spadek wskaźników rotacji należności, zobowiązań,
- spadek wskaźników płynności i podwyższonej płynności.

<sup>1</sup> Nie badane przez Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania uchwałą Zarządu. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej S21, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System S21 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 863.601 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 39.422 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 39.570 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.873 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 922 tys. zł,

- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Wartości niematerialne i prawne

Na pozycję wartości niematerialnych i prawnych Spółce składają się:

- wartość firmy w kwocie 24.517 tys. zł,
- koncesje, licencje, oprogramowania komputerowe w kwocie 989 tys. zł,
- prace rozwojowe w kwocie 829 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany wartości niematerialnych i prawnych, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

#### Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 17.595 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

#### Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję bilansu.

#### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

#### Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 166.328 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT, ceł i innych świadczeń w kwocie 24.900 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 7.310 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 390.204 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

#### Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

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

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

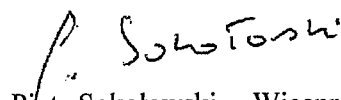
##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Adam Chróścielewski  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd  
nr ewid. 11341

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – 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.

Warszawa, 17 marca 2014 roku