

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 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie 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 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 r. poz. 330 z późn. zm.), 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.

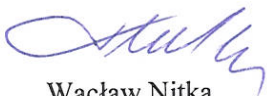
Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 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,
- 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 90.171 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 17.357 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 116.591 tys. zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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, 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. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. - komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 31 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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 sekuryzacyjnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013 roku wynosi 150.641 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 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 Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k.,
 - BEST Capital (CY) Limited,
 - BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - Odra Property Development Sp. z o.o. w likwidacji.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 31 marca 2014 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., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	17 marca 2014
Best Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni	100	Nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k. z siedzibą w Gdyni	90	Nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BEST Capital (CY) Limited z siedzibą w Limassol na Cyprze	100	P.G. Economides & Co Limited	31 grudnia 2013	19 marca 2014
BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie	100	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	14 lutego 2014

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności (dotyczy BEST III NSFIZ, jednostki współzależnej):

Nazwa i siedziba Spółki	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., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	26 lutego 2014

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

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 26.889 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident w dniu 24 kwietnia 2013 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 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.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 28 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2013 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 3 marca do 7 marca 2014 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. 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 r. 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 31 marca 2014 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 z pełnego dochodu (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody operacyjne	123 890	77 045
Koszty działalności operacyjnej	(44 408)	(37 613)
Pozostałe przychody operacyjne	911	229
Pozostałe koszty operacyjne	(352)	(3 044)
Przychody finansowe	1 009	352
Koszty finansowe	(7 357)	(5 411)
Podatek dochodowy	(3 099)	(4 664)
Zysk (strata) netto	70 594	26 894
Pełny dochód (strata) netto	72 359	27 955

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	65%	48%
– rentowność sprzedaży netto	57%	35%
– rentowność netto kapitału własnego	88%	52%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,45	0,45
– wskaźnik rotacji należności w dniach	8	16
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	15	10

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	45%	54%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	55%	46%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	106 929	25 514
– wskaźnik płynności	3,90	1,78
– wskaźnik podwyższonej płynności	3,90	1,78

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

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży, rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- utrzymanie wskaźnika rotacji majątku na poziomie z roku ubiegłego,
- spadek wskaźnika rotacji należności w dniach,
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- spadek stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopy pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności i podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 272.544 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 70.594 tys. zł oraz pełny dochód netto w kwocie 72.359 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 71.548 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.504 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013 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 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. 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. 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. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Radosław Kuboszek –Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. - komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 31 marca 2014 roku