

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

MUZA S.A.

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
sprawozdania finansowego

MUZA SPÓŁKA AKCYJNA

**W
WARSZAWIE**

za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.

MUZA S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.....	6
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	7
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	7
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej	8
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	8
II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	9
II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Muza S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 10306/89 z dnia 18.05.1989 r. roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 5968/2009 z dnia 27.06.2009 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:
 - kapitał zakładowy 5 827 w tys. zł
 - pozostałe kapitały własne 23 940 w tys. zł
- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada następujące spółki zależne.

Nazwa Spółki zależnej	% akcji / udziałów
Muza Marketing Sp. z o.o.	100
Muza Szkolna Sp. z o.o.	100
PDK S.A.	81,3
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji	100

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność wydawnicza.
- Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Struktura (%)
Czarzasty Małgorzata	480 018	480 018	16,83%
Kaczmarek Grażyna	41 085	41 085	1,44%
Majdzik Adam	205 778	205 778	7,22%
Stępień Lucyna i Stanisław	383 455	383 455	13,45%
Garliński Marcin	329 546	329 546	11,56%
Pozostali	1 412 014	1 412 014	49,5%
Razem	2 851 896	2 851 896	100%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem **0000065143**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** **001378210**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** **58.11 Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** **5260204280**

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Marcin Wojciech Garliński	Prezes Zarządu
Małgorzata Czarasty	Wiceprezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Główna Księgowa Pani Agnieszka Łukasiak.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2013 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki za rok 2012 na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 08.07.2013 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 24.03.2014 r..
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 2.04.2014 r. do 30.04.2014 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 30.04.2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	31.12.2013		31.12.2012		2013/2012	
	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana%
AKTYWA						
Wartości niematerialne	6 359	13,3%	4 854	12,7%	1 505	31,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 437	24,0%	6 765	17,7%	4 672	69,1%
Długoterminowe aktywa finansowe	1 317	2,8%	1 244	3,3%	73	5,9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 754	3,7%	1 815	4,8%	-61	-3,4%
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	0,0%	0	0,0%	3	-
Aktywa trwałe	20 870	43,8%	14 678	38,4%	6 192	42,2%
Zapasy	7 422	15,6%	9 476	24,8%	-2 054	-21,7%
Nal. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19 188	40,2%	13 718	35,9%	5 470	39,9%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	99	0,3%	-99	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	179	0,4%	213	0,6%	-34	-16,0%
Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	33	0,1%	24	0,1%	9	37,5%
Aktywa obrotowe	26 822	56,2%	23 530	61,6%	3 292	14,0%
RAZEM AKTYWA	47 692	100,0%	38 208	100,0%	9 484	24,8%

	31.12.2013		31.12.2012		2013/2012	
	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana %
PASYWA						
Kapitał zakładowy	5 827	12,0%	5 827	15%	0	0,0%
Akcje własne	-8	0,0%	-775	-2%	767	-99,0%
Kapitał zapasowy	11 888	25,0%	12 021	31%	-133	-1,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 462	16,0%	2 996	8%	4 466	149,1%
Kapitały rezerwowe	7 467	16,0%	7 392	19%	75	1,0%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-3 139	-7,0%	-3 847	-10%	708	-18,4%
Zysk/(Strata) netto	270	1,0%	1 005	3%	-735	-73,1%
Razem kapitał własny	29 767	62,0%	24 619	64%	5 148	20,9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 797	4,0%	782	2%	1 015	129,8%
Rezerwa na świadczenia emerytalne	24	0,0%	53	0%	-29	-54,7%
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 059	2,0%	1 025	3%	34	3,3%
Rozliczenia międzyokresowe	995	2,0%	2 017	5%	-1 022	-50,7%
Zobowiązania długoterminowe	3 875	8,0%	3 877	10%	-2	-0,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 315	26,0%	7 913	21%	4 402	55,6%
Fundusze specjalne	617	1,0%	662	2%	-45	-6,8%
Rozliczenia międzyokresowe	1 118	2,0%	1 137	3%	-19	-1,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 050	29,0%	9 712	25%	4 338	44,7%
Razem zobowiązania	17 925	38,0%	13 589	36%	4 336	31,9%
RAZEM PASYWA	47 692	100,0%	38 208	100%	9 484	24,8%

II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	od 01.01.2013 do 31.12.2013		od 01.01.2012 do 31.12.2012		2013/2012	
	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana wartościowo	zmiana (%)
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	24 154	94%	20 615	91%	3 539	17%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i m	-13 245	66%	-10 173	62%	-3 072	30%
Zysk/(Strata) na sprzedaży	10 909	-	10 442	-	467	4%
Koszty sprzedaży	-4 884	24%	-3 398	21%	-1 486	44%
Koszty Zarządu	-5 325	27%	-5 202	32%	-123	2%
Pozostałe przychody operacyjne	1 493	6%	1 862	8%	-369	-20%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 614	8%	-2 574	16%	960	-37%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	579	-	1130	-	-551	-49%
Przychody finansowe	22	0%	144	1%	-122	-85%
Koszty finansowe	-291	1%	-204	1%	-87	43%
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	310	-	1070	-	-760	71%
Podatek dochodowy, w tym:	-40	-	-65	-	25	-38%
- część bieżąca	-40	-	-65	-	25	-
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	270	-	1005	-	-735	73%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,9	3,4
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,38	1,6
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,02

Wskaźniki rentowności		31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przeciętny stan aktywów	0,6	0,8
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	111,8	40,8
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	1,0	1,1

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Szybkość obrotu zapasów $\frac{(\text{przeciętny stan zapasów} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	128	442
2	Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przeciętny stan należności} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	249	230
3	Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	180	228

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostka zmieniła zasady rachunkowości w zakresie ujmowania licencji i praw autorskich oraz wyceny zapasu. Zmiana polityki rachunkowości została ujęta retrospektywnie, co zostało opisane i zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

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

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości. W związku ze zmianą polityki rachunkowości spółka ujawniła w sprawozdaniu finansowym licencje i prawa autorskie. Ich wartość netto na dzień bilansowy była równa 6 359 tys. zł. Ponadto spółka przeszacowała wartość rzeczowych aktywów trwałych (budynku hotelu w Spale) o wartość 4 584 tys. zł. Wartość netto przeszacowania została odniesiona na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego. Ponadto kapitały własne spółki wzrosły 1 081 tys. zł, co jest następstwem zmiany polityki rachunkowości.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa , 30 kwietnia 2014 r.