



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2015 roku

### Kredyt Inkaso S.A.

## 1 Informacje o Spółce

Kredyt Inkaso S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 28 grudnia 2006 roku. Powstała w wyniku przekształcenia Spółki Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso Sp. z o.o.

Sp. komandytowa. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Domaniewska 39A.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka została wpisana w dniu 28 grudnia 2006 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270672.

Spółka posiada numer NIP 9222544099 oraz symbol REGON 951078572.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 marca 2015 roku, wynosił 12 937 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 130 099 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.: AGIO RB FIZ	3 090 837	3 090 837	3 090 837	23,89%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 948 562	1 948 562	1 948 562	15,06%
Aviva Investors	1 155 294	1 155 294	1 155 294	8,93%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	917 821	917 821	917 821	7,09%
w tym: Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	652 870	652 870	652 870	5,05%
Dekra Holdings Limited	936 999	936 999	936 999	7,24%
Pozostali akcjonariusze	4 886 996	4 886 996	4 886 996	37,78%
<b>Razem</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>100%</b>

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 19 czerwca 2015 w okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Agnieszka Buchajska za pośrednictwem podmiotów zależnych	1698465	1698465	1698465	13,13%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 597 317	1 597 317	1 597 317	12,35%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.: AGIO RB FIZ	1 293 500	1 293 500	1 293 500	10,00%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	917 821	917 821	917 821	7,09%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
<i>w tym: Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i>	652 870	652 870	652 870	5,05%
Aviva Inwestors Poland SA	803 000	803 000	803 000	6,21%
Dekra Holdings Limited	936 999	936 999	936 999	7,24%
Quercus TFI SA	653 411	653 411	653 411	5,05%
Pozostali akcjonariusze	5 035 996	5 035 996	5 035 996	38,93%
<b>Razem</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 marca 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.: AGIO RB FIZ	3 090 837	3 090 837	3 090 837	23,89%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 948 562	1 948 562	1 948 562	15,06%
Aviva Investors	1 155 294	1 155 294	1 155 294	8,93%
Pioneer Pekao Investment Management S.A	917 821	917 821	917 821	7,09%
<i>w tym: Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i>	652 870	652 870	652 870	5,05%
Dekra Holdings Limited	936 999	936 999	936 999	7,24%
Pozostali akcjonariusze	4 886 996	4 886 996	4 886 996	37,78%
<b>Razem</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 19 czerwca 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.: AGIO RB FIZ	3 090 837	3 090 837	3 090 837	23,89%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 948 562	1 948 562	1 948 562	15,06%
Aviva Investors	1 155 294	1 155 294	1 155 294	8,93%
Pioneer Pekao Investment Management S.A	917 821	917 821	917 821	7,09%
<i>w tym: Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i>	652 870	652 870	652 870	5,05%
Dekra Holdings Limited	936 999	936 999	936 999	7,24%
Pozostali akcjonariusze	4 886 996	4 886 996	4 886 996	37,78%
<b>Razem</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>12 936 509</b>	<b>100,00%</b>

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg): inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach;
- Kredyt Inkaso I NSFIZ: inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach;

- Kredyt Inkaso II NSFIZ: inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach;
- Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i s-ka spółka komandytowa: działalność prawnicza;
- Kancelaria Forum S.A.: działalność holdingowa;
- KI Nieruchomości Sp. z o.o.: nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie, komercjalizacja oraz czerpanie z nich pożytków w różnych postaciach;
- FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna: działalność holdingowa;
- FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa: działalność consumer finance;
- Legal Process Administration Sp. z o.o.: działalność usługowa w zakresie usług administracyjno biurowych;
- Kredyt Inkaso Investments RO S.A: inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności;
- Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.: inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności;
- Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC): inwestowanie w portfele wierzytelności;
- RNG DEBT Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: obrót pakietami wierzytelności
- KI RECOVERY: obrót pakietami wierzytelności.

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 czerwca 2015 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Paweł Robert Szewczyk – Prezes Zarządu,
- Jan Paweł Lisicki – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 19 czerwca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 lipca 2014 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za obrotowy kończący się 31 marca 2014 roku w kwocie 9 635 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 6 sierpnia 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 29 lipca 2014 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 18 września 2014 roku z Zarządem Spółki.

### **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku przeprowadziliśmy od 11 maja 2015 roku do 19 czerwca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 11 maja 2015 roku do 15 maja 2015.

## **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

## **6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane**

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 19 czerwca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

## **7 System rachunkowości**

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego SUNSYSTEMS w. 5.3.1 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 marca 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 kwietnia 2014 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera, ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

**8 Bilans**

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013*</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>214 154</b>	<b>212 207</b>	<b>270 990</b>
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	198	2 492	2 231
Rzeczowe aktywa trwałe	2 531	3 570	4 567
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	73 235	68 734	66 724
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	293	-	-
Należności i pożyczki	150	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	136 476	136 689	196 167
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 272	722	1 301
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>174 798</b>	<b>160 795</b>	<b>96 500</b>
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 674	77 889	23 019
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Wierzytelności nabyte	-	-	44 741
Pożyczki	-	-	64
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	160 523	75 338	22 237
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	716	272	1 354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 885	7 296	5 085
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>388 953</b>	<b>373 002</b>	<b>367 490</b>
<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.04.2014</b>	<b>31.03.2013*</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>130 099</b>	<b>122 148</b>	<b>112 630</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>125 706</b>	<b>224 706</b>	<b>215 809</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	123 830	222 998	211 374
Leasing finansowy	70	189	543
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 773	1 446	3 892
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	73	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>133 147</b>	<b>26 148</b>	<b>39 051</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 939	5 696	6 409
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	120 058	18 883	31 535
Leasing finansowy	152	548	708
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 999	1 021	275
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	124
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>388 953</b>	<b>373 002</b>	<b>367 490</b>

\*Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2013 – 31.03.2014	01.04.2012 – 31.03.2013*
<b>DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	20 124	31 579	18 648
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	23 527	19 827	16 588
Pozostałe przychody operacyjne	83	106	437
Pozostałe koszty operacyjne	174	139	286
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 494)</b>	<b>11 719</b>	<b>2 211</b>
Przychody finansowe	32 113	19 048	25 046
Koszty finansowe	20 891	22 999	28 890
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 728</b>	<b>7 768</b>	<b>(1 633)</b>
Podatek dochodowy	(223)	(1 867)	666
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 951</b>	<b>9 635</b>	<b>(2 299)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 951</b>	<b>9 635</b>	<b>(2 299)</b>
<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>7 951</b>	<b>9 635</b>	<b>(2 299)</b>

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzone za okresy sprawozdawcze zakończone 31 marca 2013 roku oraz 31 marca 2012 roku nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata obrotowe kończące się 31 marca 2013, 31 marca 2014 i 31 marca 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 marca 2014 roku i 31 marca 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2013 – 31.03.2014	01.04.2012 – 31.03.2013*
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		20 124	31 579	18 648
wynik finansowy netto (tys. zł)		7 951	9 635	(2 299)
kapitały własne (tys. zł)		130 099	122 148	112 630
suma aktywów (tys. zł)		388 953	373 002	367 490



Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2013 – 31.03.2014	01.04.2012 – 31.03.2013*
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,0%	2,5%	0,0%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	6,5%	8,5%	2,0%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	0,6	0,3	-0,1
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	6,2	2,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,3	0,1
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	66,8%	92,9%	89,4%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	67,6%	67,2%	69,3%

\* wskaźniki dotyczące okresu sprawozdawczego zakończonego 31 marca 2013 roku wyliczono na podstawie danych finansowych przekształconych w wyniku zmiany polityki rachunkowości Spółki.

## 12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 2.1. informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 marca 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 marca 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## 13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

#### **14 Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

#### **15 Przestrzeganie przepisów prawa**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 10 stron.



Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 19 czerwca 2015 roku.