

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy Kapitałowej
Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego w dniu 31 marca 2013 r., w której jednostką dominującą jest Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A z siedzibą w Piasecznie, ul. Puławska 40A, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40,031,641.93 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto 1,997,050.94 zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1,087,485.96 zł;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7,715,657.57 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327), zwanego dalej „rozporządzeniem”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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.

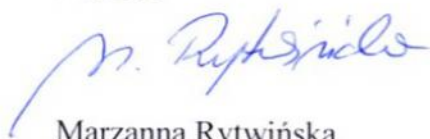
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji, skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

C&R Auditors Sp. z o. o.
ul. Spójni 22, Warszawa
podmiot uprawniony do badania nr 2295

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska

Warszawa, 8 kwietnia 2013 r.

C&R AUDITORS Sp. z o.o.
03-604 Warszawa, ul. Spójni 22
tel. 22 890-04-40, fax 22 890-04-41
NIP: 524-23-52-219, REGON: 016320152

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

CYFROWE CENTRUM SERWISOWE S.A.

za rok 2012

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową:

Badaniu poddano skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. z siedzibą jednostki dominującej ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.
- Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.
- Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 1.589.100,00 zł. W trakcie badanego roku kapitał podstawowy został podwyższony o 39.100,00 zł.
- Dane jednostki dominującej:

Nazwa: Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A.

Siedziba: ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.

Podstawowy przedmiot działalności - naprawa telefonów komórkowych; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych oraz profesjonalnego sprzętu radiowo-telewizyjnego i sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego, pozostała sprzedaż hurtowa, działalność centrów telefonicznych (call center).

Organ prowadzący rejestr - Rejestr Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS: 0000253995.

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

Sprawozdania finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Spółki dominującej podlegały badaniu. Sprawozdania finansowe Spółki dominującej za rok 2012 zostało zbadane przez C&R Auditors Sp. z o.o. Opinia Biegłego Rewidenta nie zawiera zastrzeżeń.

- Dane jednostek powiązanych
 - Fresh Mobile Concepts Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

Siedziba spółki - ul. Puławska 40A, 05-500 Piaseczno.

Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. został sporządzony w dniu 27 grudnia 2006 r., a spółka

wpisana została do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 283849.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100,000 złotych i dzieli się na 100 udziałów.

Przedmiotem działalności spółki Fresh Mobile Concepts sp. z o.o., jest: naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, działalność centrów telefonicznych działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność agencji reklamowych, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą, działalność pozostałych agencji transportowych. Wykonywany przez spółkę Fresh Mobile Concepts sp. z o.o. przedmiot działalności to naprawa, odnawianie (refurbishment) i logistyka urządzeń elektronicznych.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Cyfrowe Centrum Serwisowe sp. z o.o. (lit. UAB "Skaitmeninis priežiūros centras"). Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

Siedziba spółki – Wilno, Republika Litwy.

Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 10 listopada 2005 r. Spółka została wpisana do litewskiego rejestru osób prawnych z dniem 30 listopada 2005 r. pod numerem 300510312.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1,100,200.00 litów litewskich i dzieli się na 11,002 akcje o wartości nominalnej 100 litów litewskich na każdą akcję.

Przedmiotem działalności spółki określonym w statucie spółki jest: inna naprawa, gdzie indziej niesklasyfikowana, produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach, działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana, sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej, pozostała sprzedaż hurtowa, produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich, naprawa elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, działalność centrów telefonicznych, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, reklama. Nadto, zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności gospodarczo – komercyjnej spółki może być również inna działalność gospodarczo-komercyjna przewidziana w klasyfikatorze działalności gospodarczej i niebędąca sprzeczną z ustawodawstwem oraz innymi aktami normatywnymi Republiki Litewskiej. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na terytorium Litwy.

Sprawozdanie finansowe - jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Cyfrowe Centrum Serwisowe Ukraina sp. z o.o. (ukr. Товариство з обмеженою відповідальністю „Цифровий сервісний центр – Україна”). Jednostka dominująca jest właścicielem 100% udziałów jednostki powiązanej.

Siedziba spółki – Kijów, Republika Ukrainy.

Podstawa prawna działalności spółki - Akt założycielski spółki został sporządzony w dniu 15 czerwca 2007 r., a spółka została wpisana do ukraińskiego jednolitego rejestru państwowego osób prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą pod numerem 35224254.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 2,036,500.00 hrywien.

Przedmiotem działalności spółki Cyfrowe Centrum Serwisowe – Ukraina sp. z o.o. określonym w statucie spółki jest produkcja, działalność handlowa i pośrednicząca, wykonanie prac i świadczenie usług, działalność handlowa, marketingowa i zagraniczna działalność gospodarcza oraz wszelka pozostała działalność, która może być traktowana jako korzystna lub niezbędna dla rozwoju biznesu, zatwierdzona przez walne zgromadzenie udziałowców spółki, która nie jest zakazana i nie jest sprzeczna z obowiązującym prawem Ukrainy, w szczególności: naprawa telefonów komórkowych, kamer, aparatów fotograficznych, nieelektrycznych sprzętów gospodarstwa domowego oraz

pozostałych sprzętów gospodarstwa domowego i przedmiotów osobistych; handel detaliczny urządzeniami łączności, w tym aparatami telefonicznymi, telefonami komórkowymi oraz pozostałymi towarami przemysłowymi; handel detaliczny urządzeniami fotograficznymi, optycznymi i urządzeniami precyzyjnymi; handel detaliczny prowadzony poza sklepami, w tym handel detaliczny przez Internet, telefon, telewizję, przez automaty handlowe; produkcja, montaż, obsługa techniczna i naprawa przyrządów optycznych i urządzeń fotograficznych; handel hurtowy produktami niespożywczymi, w tym towarami fotograficznymi i optycznymi, a także handel hurtowy pozostałymi towarami; działalność reklamowa; montaż, naprawa i obsługa techniczna urządzeń przesyłowych (w tym profesjonalnych urządzeń przesyłowych); montaż, instalacja naprawa i obsługa techniczna aparatury do odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu (w tym do zastosowania profesjonalnego); działalność centrali telefonicznych; organizowanie szkoleń, przeprowadzanie seminariów, szkoleń, podwyższanie kwalifikacji kadr wszystkich poziomów, w tym zagranicą, świadczenie usług szkoleniowych dla dorosłych i pozostałych usług szkoleniowych; działalność w zakresie pośrednictwa, w tym pośrednictwo w zawieraniu czynności prawnych w sferze komunikacji, odbioru, rejestracji i odtworzenia dźwięku i obrazu, a także w specjalizowanym handlu towarami; naprawa i obsługa techniczna urządzeń biurowych, komputerów; naprawa i urządzeń radiowo – telewizyjnych, audio i wideo, pozostałego domowego sprzętu elektrycznego; handel detaliczny elektrycznymi artykułami gospodarstwa domowego, urządzeniami radiowymi i telewizyjnymi, urządzeniami biurowymi i komputerami; działalność w zakresie handlu, pośrednictwa handlowego, skupu, pozostała działalność handlowa; świadczenie usług marketingowych, w zakresie analizy rynku towarów; handel wyrobami własnej produkcji i pozostałymi wyrobami; świadczenie usług w zakresie przygotowania i przeprowadzania transakcji handlu zagranicznego; przekazywanie urządzeń i innego mienia spółki w dzierżawę lub leasing; udzielania i otrzymywania pożyczek i/lub kredytów, pozostała działalność finansowa; przekazywanie w dzierżawę, wynajem lub leasing urządzeń i innego mienia, nieruchomości i działek gruntu. Nadto, zgodnie ze statutem, spółka może prowadzić również wszelkie pozostałe rodzaje działalności gospodarczej, niezakazane wprost przez obowiązujące prawo Ukrainy i odpowiadają przedmiotowi działalności spółki. Wykonywany przez spółkę przedmiot działalności to serwis naprawczy urządzeń telekomunikacyjnych na Ukrainie i szkolenie techników elektroników.

Sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie podlegało badaniu.

- Zarząd jednostki dominującej składał się na dzień 31 grudnia 2012 r. z niżej wymienionych osób:

Jerzy Maciej Zygmunt
Robert Jerzy Frączek
Aleksandra Kunka

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

2. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone w dniu 31 marca 2013 r.:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40,031,641.93 zł.;
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto 1,997,050.94 zł.;
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1,087,485.96 zł.;
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie bilansowego stanu środków pieniężnych na kwotę 7,715,657.57 zł.;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia. sprawozdanie z działalności w roku obrotowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.;
 - dokumentację konsolidacyjną Grupy Kapitałowej będącą podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 zostało przeprowadzone przez C&R Auditors Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Spójni 22 w Warszawie, podmiot uprawniony do badania nr 2295 na podstawie umowy nr 8/2012 zawartej w dniu 22 listopada 2012 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wiedzą i doświadczeniem wynikającym z krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, przy zachowaniu bezstronności i niezależności od badanej jednostki podmiotu badającego i biegłego rewidenta, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa udostępniła żądane dane i informacje oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz w dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia 8 kwietnia 2013 r., w którym podpisano oświadczenie.

Celem badania było stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia we wszystkich istotnych aspektach wymagania określone w ustawie o rachunkowości.

Wyniki badania przedstawiono w Opinii z dnia 8 kwietnia 2013 r.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2012 po raz pierwszy podlegało obowiązkowemu badaniu.

Przeгляд danych porównawczych pod kątem ich poprawności nie wykazał istotnych nieprawidłowości.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<i>2011</i>		<i>2012</i>	
	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>
Przychody netto ze sprzedaży	160,014,040	100	256,233,313	100
Koszty działalności operacyjnej	(158,265,744)	(99)	(252,884,888)	(99)
Zysk/ (strata) na sprzedaży	1,748,296	1	3,348,425	1
Pozostałe przychody operacyjne	299,960	0	59,941	0
Pozostałe koszty operacyjne	(108,308)	0	(48,007)	0
Przychody finansowe	229,552	0	247,124	0
Koszty finansowe	(716,809)	0	(1,142,440)	0
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej	1,452,691	1	2,465,043	1
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zysk brutto /(Strata brutto)	1,452,691	1	2,465,043	1
Podatek dochodowy	(416,749)	0	(467,992)	0
Zysk netto/ (strata netto)	<u>1,035,942</u>	1	<u>1,997,051</u>	1

Skonsolidowany bilans

	<i>2011</i>		<i>2012</i>	
	<i>PLN</i>	<i>%</i>	<i>PLN</i>	<i>%</i>
Aktywa trwałe	2,673,251	11	2,557,741	7
Aktywa obrotowe	21,415,965	89	37,473,901	93
Razem aktywa	<u>24,089,216</u>	100	<u>40,031,642</u>	100
Kapitał własny	7,156,296	30	8,243,782	21
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16,932,920	70	31,787,860	79
Razem pasywa	<u>24,089,216</u>	100	<u>40,031,642</u>	100

Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych

	2011 PLN	2012 PLN
Przeływy z działalności operacyjnej	2,785,216	155,860
Przeływy z działalności inwestycyjnej	(538,899)	120,146
Przeływy z działalności finansowej	(1,514,085)	7,439,652
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	732,232	7,715,658

Powyższe dane zostały przedstawione bez skorygowania o wskaźnik inflacji.

Wskaźniki finansowe

Płynność finansowa

		2011	2012
Wskaźnik płynności I	stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych	0.2	0.4
Wskaźnik płynności II	stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1.2	1.1
Wskaźnik płynności III	stosunek majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych	1.3	1.2

Granice bezpieczeństwa dla wskaźników płynności:

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia (gotówkowej)	> 20% (0,2),
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia (szybki)	> 100% (1,0),
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia (ogólny)	> 150%-200% (1,5-2).

Efektywność działalności

		<i>2011</i>	<i>2012</i>
Obciążenie majątku zobowiązaniami	Stosunek pasywów pomniejszonych o kapitały własne do majątku ogółem	0.7	0.8
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Stosunek kapitałów własnych powiększonych o rezerwy do aktywów trwałych	2.7	3.3
Rentowność sprzedaży (%)	Stosunek wyniku na sprzedaży produktów i towarów do przychodów ze sprzedaży netto	1%	1%
Szybkość obrotu należności (w dniach)	Stosunek należności z tytułu dostaw i usług *365 / przychodów ze sprzedaży netto	12	6
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	Stosunek zapasów * 365 / kosztów operacyjnych	4	3
Rentowność kapitałów własnych (%)	Stosunek wyniku finansowego netto do funduszy własnych	14%	24%
Średni okres spłaty zobowiązań (w dniach)	Stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług * 365 / kosztów operacyjnych	34	30

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2012 oraz kluczowych wskaźników nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działania przez badaną Grupę Kapitałową w ciągu dwunastu miesięcy od daty skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

- Grupa Kapitałowa posiada aktualną dokumentację konsolidacyjną oraz jednolite, przyjęte zasady rachunkowości, stosowane w sposób ciągły.
- Korekty konsolidacyjne zostały udokumentowane w sposób poprawny, przejrzysty i kompletny. Dokonano poprawnie:
 - konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości,
 - wyłączeń wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
 - wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.
- Dokumentacja konsolidacyjna oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przechowywane w siedzibie jednostki dominującej.
- Dokumentacja konsolidacyjna oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest właściwie chronione. Jednostka dominująca stosuje odpowiednie metody zabezpieczenia dostępu do danych.

IV. SKONSOLIDOWANY BILANS

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowany bilans, spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane wykazane w skonsolidowanym bilansie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Charakteryzację pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w oparciu o skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz dokumentację konsolidacyjną i spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VII. WPROWADZENIE I INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa w zasadniczych punktach spełniają wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

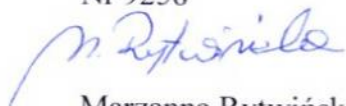
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

IX. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ


Dane i informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

C&R Auditors Sp. z o. o.
ul. Spójni 22, Warszawa
podmiot uprawniony do badania nr 2295

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9258



Marzanna Rytwińska
Warszawa, 8 kwietnia 2013 r.

 **C&R AUDITORS Sp. z o.o.**
03-604 Warszawa, ul. Spójni 22
tel. 22 890-04-40, fax 22 890-04-41
NIP: 524-23-52-219, REGON: 016320152