

MOORE STEPHENS

CENTRAL AUDIT

**Opinia i raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
o sprawozdaniu finansowym
Invista S.A.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 roku**

Warszawa, 7 czerwca 2011 roku

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Invista S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Invista S.A. z siedzibą przy ulicy Wspólnej 50 lok. 14, 00-684 Warszawa („Spółka”), na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.226.941,85 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.583.077,22 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 614.766,91 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 92 123,37 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) 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:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

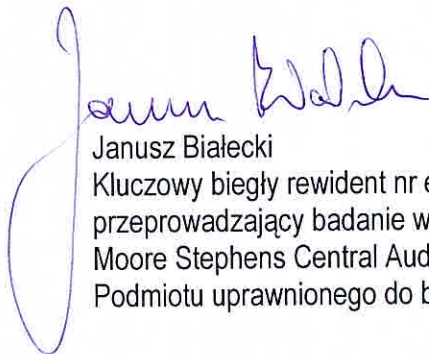
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, w związku z art. 65 ust. 3 ustawy o rachunkowości, informujemy, że Spółka do dnia wydania niniejszej opinii nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 tej ustawy dotyczącego publikacji sprawozdania finansowego za 2009 rok.

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



Janusz Białecki
Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9783
przeprowadzający badanie w imieniu
Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania nr ewid. 3017

Warszawa, 7 czerwca 2011 roku.

MOORE STEPHENS

CENTRAL AUDIT

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
o sprawozdaniu finansowym
Invista S.A.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 roku**

Warszawa, 7 czerwca 2011 roku

SPIS TREŚCI

1. Część ogólna raportu.....	3
1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności	3
1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu.....	5
1.3. Opinia z badania	5
1.4. Badanie sprawozdania finansowego	6
1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy.....	6
2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności	7
2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych.....	7
2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności	8
3. Część szczegółowa raportu.....	9
3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych	9
3.2. Bilans	9
3.3. Rachunek zysków i strat.....	9
3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych	9
3.5. Informacja dodatkowa	10
3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności	10
3.7. Zgodność z prawem	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności

Invista S.A. z siedzibą przy ulicy Wspólnej 50 lok. 14, 00-684 Warszawa („Spółka”) powstała z przekształcenia Euro Consulting & Management Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2007 roku, Repertorium A Nr 9121/2007, sporządzonym przez Teresę Jamróż - Wiśniewską notariusza w Warszawie. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 października 2007 roku pod numerem KRS 0000290233. Uchwałą nr 19/10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2010 roku nazwa Spółki została zmieniona na Invista S.A.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnym z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest między innymi:

- zarządzanie rynkami finansowymi,
- pośrednictwo finansowe pozostałe,
- pozostała finansowa działalność usługowa.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 1.371.194,60 złotych i dzieli się na 13.711.946 akcji po 10 groszy każda. W roku badanym kapitał podstawowy Spółki został podwyższony poprzez emisję 5.305.000 akcji zwykłych serii F i G o wartości nominalnej 10 groszy każda. Akcje objęte zostały przez inwestorów prywatnych, zarejestrowane przez Sąd oraz dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect. Ponadto w roku badanym umorzone zostały akcje własne będące w posiadaniu Spółki o wartości nominalnej 24.650 złotych. Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 2.131.911,34 złotych.

Struktura własności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Wartość akcji [PLN]	Udział w kapitale [%]	Udział w głosach [%]
Pan Mieczysław Łazor	113 000,00	8,24	8,24
Fundacja Pilotów Komunikacyjnych	106 811,70	7,79	7,79
Pan Cezary Nowosad	94 000,00	6,86	6,86
Pan Marek Nowacki	94 000,00	6,86	6,86
Pan Jan Bazyl	70 981,70	5,18	5,18
Pozostali akcjonariusze	892 401,20	65,08	65,08
Razem	1.371.194,60	100,00	100,00

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółkę reprezentuje Zarząd w następującym składzie:

- Pan Cezary Nowosad – Prezes Zarządu od dnia 19 kwietnia 2010 roku,
- Pan Mieczysław Łazor – Członek Zarządu od dnia 7 września 2010 roku.

W okresie od 1 stycznia 2010 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodził:

- Pani Małgorzata Grad – Prezes Zarządu w okresie do 16 kwietnia 2010 roku,
- Pan Marek Sagan – Członek Zarządu w okresie do 28 lutego 2010 roku,
- Pan Wojciech Sierka – Członek Zarządu w okresie od 30 marca do 16 kwietnia 2010 roku,
- Pan Maciej Jacenko – Członek Zarządu w okresie od 16 kwietnia 2010 roku do 7 kwietnia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji, rozpoczętej w dniu 1 lipca 2010 roku wchodzi:

- Pan Michał Wojtaszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Czarnota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Ryszard Bartkowiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Przygodzki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wiesław Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Wesółowski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pani Sylwia Rezanko - Cygan – Przewodnicząca Rady do dnia 16 kwietnia 2010 roku,
- Pan Marek Czarnota – Członek Rady do dnia 16 kwietnia 2010 roku,
- Pan Krzysztof Korczak – Członek Rady do dnia 16 kwietnia 2010 roku
- Pani Ewa Piotrowska – Członek Rady od dnia 25 marca do dnia 19 kwietnia 2010 roku,
- Pan Marek Wesółowski – Członek Rady od dnia 25 marca do dnia 30 czerwca 2010 roku
- Pan Maciej Wiatr – Członek Rady do dnia 8 marca 2010 roku,
- Pan Wojciech Sierka – Członek Rady do dnia 5 lutego 2010 roku,
- Pan Wiesław Wieczorek – Członek Rady do dnia 5 lutego 2010 roku.

W Spółce na koniec 2010 roku zatrudnione były 2 osoby. W badanym okresie zatrudnienie uległo zmniejszeniu o 16 osób.

Identyfikacja Spółki:

Numer statystyczny REGON

016448159

Numer identyfikacji podatkowej NIP

526-248-32-90

1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.226.941,85 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.583.077,22 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 614.766,91 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 92 123,37 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

1.3. Opinia z badania

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, w związku z art. 65 ust. 3 ustawy o rachunkowości, informujemy, że Spółka do dnia wydania niniejszej opinii nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 tej ustawy dotyczącego publikacji sprawozdania finansowego za 2009 rok.

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

1.4. Badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadził zespół pracowników Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.

Moore Stephens Central Audit Spółka z o. o. z siedzibą przy ul. Siennej 82; 00-815 Warszawa, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym pod numerem 3017 na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie sprawozdania finansowego Spółki jest Janusz Białecki – biegły rewident nr ewidencyjny 9783.

Zarówno Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 2 grudnia 2010 roku oraz umowy zawartej ze Spółką w dniu 19 stycznia 2011 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 21 do 31 marca 2011 roku, a następnie było kontynuowane w siedzibie Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. do dnia wydania niniejszego raportu.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.

Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego. W trakcie badania, Zarząd Spółki udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. wpisany na listę pod nr 3017. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zostało zatwierdzone uchwałą Nr 24/10 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 czerwca 2010 roku. Sprawozdanie to zostało przekazane do właściwego dla siedziby Spółki Urzędu Skarbowego w dniu 9 lipca 2010 roku i złożone w Sądzie Rejonowym w dniu 9 lipca 2010 roku. Spółka nie opublikowała sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 w Monitorze Polskim B.

Uchwałą Nr 25/10 z dnia 30 czerwca 2010 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, postanowiło o pokryciu straty za 2009 rok z zysku Spółki za następne lata. Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego roku obrotowego został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych

Wyniki działalności gospodarczej badanej Spółki za okres badany oraz jej sytuację majątkową i finansową charakteryzują, ustalone na podstawie danych z bilansu i rachunku zysków i strat, następujące podstawowe wskaźniki i relacje ekonomiczno-finansowe.

Suma bilansowa, przychody, wynik finansowy

Wskaźnik	2010	2009	Zmiana
Suma bilansowa [tys. zł]	2.227	1.806	421
Przychody ze sprzedaży [tys. zł]	105	934	-829
Wynik finansowy netto [tys. zł]	-1.583	-3.404	1.821

Suma bilansowa wzrosła w stosunku do poprzedniego roku o 421 tys. złotych, w wyniku podniesienia kapitału akcyjnego. Uzyskane środki przeznaczone zostały na objęcie akcji nowej emisji spółki zależnej Invista DM S.A., której strata obniżyła aktywa oraz zysk Invisty S.A. o 1.292 tys. złotych. Przychody Spółki w roku obrotowym zmniejszyły się istotnie ze względu na przeniesienie działalności operacyjnej do spółki zależnej.

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2010	2009	
Rentowność majątku [%]	zysk (strata) netto/aktywa razem (uśrednione)	-78,4	-99,6	21,2
Rentowność kapitału własnego [%]	zysk (strata) netto/kapitał własny (uśredniony)	-86,7	-105,8	19,1
Rentowność sprzedaży [%]	zysk (strata) ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży	-249,5	-56,2	-193,3
Rentowność sprzedaży netto [%]	zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży	-1 506,7	-364,4	-1 142,3

Wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne ze względu na poniesioną stratę netto.

Płynność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2010	2009	
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,9	0,3	2,6
Płynność szybka	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	2,9	0,3	2,6
Płynność przyspieszona	(inwestycje krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,7	0,0	1,7

Wskaźniki płynności istotnie podwyższyły się w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost płynności Spółki wskazuje wyższy poziom środków pieniężnych oraz spadek zobowiązań.

Rotacja

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2010	2009	
Rotacja należności w dniach	(średni stan należności z tyt. dost. i usl. / przych. netto ze sprzed.) x ilość dni w okresie	144	12	132
Rotacja zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tyt. dost. i usl. / koszty dział. operacyjnej) x ilość dni w okresie	29	5	24

Wskaźniki rotacji, z uwagi na niewielki zakres działalności nie mają istotnego wpływu na ocenę działalności Spółki.

Wypłacalność i struktura finansowania

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2010	2009	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi [%]	(kapitał wł. + rezerwy długoterm.) / aktywa trwałe	103,9	86,5	17,4
Wskaźnik trwałości struktury finansowania [%]	(kapitał wł. + zobow. dl. + rezerwy dl.) / (pasywa ogółem)	95,8	84,5	11,3

Zarówno wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi, jak i wskaźnik trwałości struktury finansowania pozostają na wysokim poziomie.

2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności

Spółka wykazuje w roku obrotowym stratę wynikającą z ponoszonych kosztów funkcjonowania oraz wyceny aktywów finansowych. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd koncepcją, działalność operacyjna Spółki ma być prowadzona przez jednostkę zależną - Invista Dom Maklerski S.A., a koszty struktur zarówno Spółki jak i Invista Dom Maklerski są ograniczane w celu poprawy rentowności i zachowania płynności. Na podstawie projekcji Zarządu na następny rok obrotowy oraz biorąc pod uwagę kapitały własne Spółki oraz aktywa obrotowe należące do Invista Dom Maklerski, z których Spółka może korzystać, uznaliśmy za zasadne założenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

Rachunkowość badanej jednostki prowadzona jest według zasad określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz na podstawie dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte. Między innymi nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie:

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

Zasady rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach w zakresie, w jakim Spółka posiada prawo wyboru rozwiązań dopuszczonych ustawą o rachunkowości, dostosowane są do rodzaju i skali prowadzonej działalności. Zasady te były w roku badanym stosowane w sposób ciągły.

3.2. Bilans

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach, zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.3. Rachunek zysków i strat

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych

Zgodnie z prawem podatkowym obowiązującym w Polsce, rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Z uwagi na powyższy fakt oraz na różnorodność interpretacji dotyczących przepisów, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczące rozliczeń podatkowych mogą ulec zmianie po ich ostatecznym ustaleniu przez organy podatkowe.

3.5. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień za okres badany została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w art. 48 ustawy o rachunkowości.

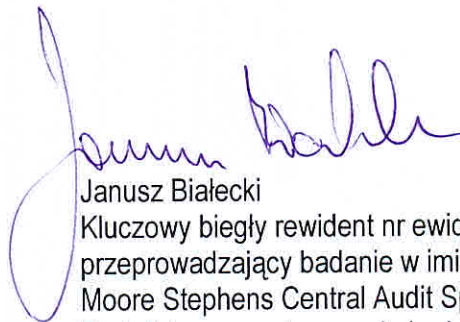
3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd Spółki przedłożył nam sprawozdanie z działalności za rok badany. Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu Zarządu zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie to zostało naszym zdaniem sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.7. Zgodność z prawem

Zarząd złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca w Spółce fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

Raport niniejszy składa się z 10 kolejno ponumerowanych stron.



Janusz Białecki
Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9783
przeprowadzający badanie w imieniu
Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania nr ewid. 3017

Warszawa, 7 czerwca 2011 roku