



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI

COMPERIA.PL S.A.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 ROKU

30 KWIETNIA
2014



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

COMPERIA.PL S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Poznań, dnia 30 kwietnia 2014 roku



SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	4
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	7
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	7
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	17

COMPERIA.PL S.A.

ul. Konstruktorska 13 (wejście F)

02-673 Warszawa

Tel.: + 48 22 642 91 19, Fax: +48 22 395 52 77

comperia.pl | banki.pl | ehipoteka.pl | autoa.pl | kontoteka.pl | comperialead.pl | comperiaagent.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu COMPERIA.PL S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **COMPERIA.PL S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 02-673), przy ulicy Konstruktorskiej 13 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 roku, na które składa się:
 - a. jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **15 933 tys. zł**,
 - b. jednostkowy rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **2 962 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **2 962 tys. zł**,
 - c. jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 048 tys. zł**,
 - d. jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 112 tys. zł**,
 - e. noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego, (załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. 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 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 o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku,
 - b. sporządzone zostało 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 przyjętych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności 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.

Katarzyna Fabiś

Marcin Hauffa

Paweł Przybysz

Dyrektor ds. audytu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 12380

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 30 kwietnia 2014 roku

COMPERIA.PL S.A.

ul. Konstruktorska 13 (wejście F)

02-673 Warszawa

Tel.: + 48 22 642 91 19, Fax: +48 22 395 52 77

comperia.pl | banki.pl | ehipoteka.pl | autoa.pl | kontoteka.pl | comperialead.pl | comperiaagent.pl

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

COMPERIA.PL S.A. (Spółka, Jednostka) powstała w wyniku przekształcenia spółki COMPERIA.PL sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników spółki COMPERIA.PL sp. z o.o. z dnia 8 czerwca 2011 roku (akt notarialny Repertorium A nr 9827/2011). Jednostka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (kod pocztowy 02-673), przy ulicy Konstruktorskiej 13.

Prawnym poprzednikiem Jednostki była COMPERIA.PL sp. z o.o.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000390656 w dniu 4 lipca 2011 roku.

Jednostka posiada numer NIP 9512209854 oraz symbol REGON 140913752.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe.

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 157 798,40 zł i dzielił się na 1 090 420 akcji uprzywilejowanych co do głosu (jednej akcji przysługują dwa głosy) oraz 487 564 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W dniu 23 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 40.000,00 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E. Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 7 lutego 2013 roku w sprawie złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w ramach emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E Zarząd poinformował, że w drodze subskrypcji prywatnej w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki objętych zostało 220 900 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tym samym został objęty w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 22 090,00 zł, tj. z kwoty 135 708,40 zł do kwoty 157 798,40 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 20 lutego 2013 roku.

Następnie uchwałą Zarządu Spółki z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w ramach emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F Zarząd poinformował, że w drodze subskrypcji publicznej w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki objętych zostało 575 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tym samym został objęty w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 57 500 zł, tj. z kwoty 157 798,40 zł do

kwoty 215 298,40 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 27 lutego 2014 roku.

Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 27 marca 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Zarząd poinformował, że w drodze emisji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki objętych zostało 4 907 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tym samym został objęty w ramach podwyższenia kapitału zakładowy w wysokości 490,70 zł, tj. z kwoty 215 298,40 zł do kwoty 215 789,10 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 17 kwietnia 2014 roku.

W dniu 25 marca 2014 roku 404.703 akcji serii A, 124.080 akcji serii B 121.450 akcji serii, C, 21.134 akcji serii D, 220.900 akcji serii E i 575.000 akcji serii F zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 zł.

Zgodnie z notą 18 not objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Talnet Holding Limited (Cypr)	26,56%	352 239	0,10	35,2
Fidea (Cyprus) Holding Limited (Cypr)	25,44%	336 985	0,10	33,6
Bartosz Michałek	14,46%	191 500	0,10	19,2
Karol Wilczko	14,07%	186 000	0,10	18,6
Pozostali	19,47%	511 260	0,10	51,1
Razem	100,0%	1 577 984	-	157,7

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi również spółka zależna COMPERIA UBEZPIECZENIA sp. z o.o.

Zgodnie ze statutem organami Jednostki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Bartosz Michałek	Prezes Zarządu
Karol Wilczko	Wiceprezes Zarządu

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
------------------	---------

Derek Christopher	Przewodniczący RN
Marek Dojnow	Wiceprzewodniczący RN
Przemysław Czuk	Członek RN
Przemysław Kruszyński	Członek RN
Jacek Łubiński	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki:

- w dniu 25 czerwca 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Grzegorz Wojdyga,
- w dniu 25 czerwca 2013 roku uchwałą nr 9/2013 powołano Członka Rady Nadzorczej Jacka Łubińskiego,
- w dniu 26 czerwca 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Paweł Cyłkowski,
- w dniu 26 czerwca 2013 roku uchwałą nr 9/2013 powołano Członka Rady Nadzorczej Przemysława Kruszyńskiego,
- w dniu 2 grudnia 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Anna Michałek,
- w dniu 2 grudnia 2013 roku uchwałą nr 16/2013 powołano Członka Rady Nadzorczej Przemysława Czuka.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Joannę Nieczyporuk numer ewidencyjny 10039, działającego w imieniu CHE Consulting sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3630 i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującą notą objaśniającą:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego chciałam zwrócić uwagę na fakt, iż sprawozdanie finansowe za 2011 rok nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 czerwca 2013 roku, które postanowiło, że wypracowany w ubiegłym roku obrotowym zysk netto w kwocie 1 520 212,78 zł został podzielony w sposób następujący:

- kwota 220 874,26 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych;
- kwota 1 299 338,52 zł na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 lipca 2013 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Katarzyna Fabiś nr ewidencyjny 12380.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 lutego 2014 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 3 lipca 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz 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 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.

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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w biurze rachunkowym prowadzącym księgi Spółki w dniach od 26 lutego 2014 roku do dnia wydania niniejszego raportu z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd badanej Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne 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.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy 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 r. 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).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	8 463	4 463	89,6%	53,1%	69,7%
Wartości niematerialne	6 871	4 358	57,7%	43,1%	68,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	173	72	138,6%	1,1%	1,1%
Udziały w jednostce zależnej	1 400	-	-	8,8%	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	33	-41,8%	0,1%	0,5%
Aktywa obrotowe	7 470	1 942	284,7%	46,9%	30,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	4 353	988	340,6%	27,3%	15,4%
Należności pozostałe	89	553	-84,0%	0,6%	8,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 382	270	783,2%	14,9%	4,2%
Pozostałe aktywa	646	131	394,3%	4,1%	2,0%
Aktywa razem	15 933	6 405	148,8%	100,0%	100,0%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Razem kapitały	10 032	3 984	151,8%	63,0%	62,2%
Kapitał akcyjny	158	136	16,3%	1,0%	2,1%
Kapitał zapasowy	6 880	2 549	169,9%	43,2%	39,8%
Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	197	165	19,3%	1,2%	2,6%
Zyski zatrzymane	2 797	1 134	146,5%	17,6%	17,7%
- w tym zysk (strata) netto	2 962	1 487	99,2%	18,6%	23,2%
Zobowiązanie długoterminowe	1 533	203	656,2%	9,6%	3,2%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	16	-51,1%	0,0%	0,2%
Pozostałe rezerwy	1	1	0,00%	0,0%	0,0%
Dotacje	1 525	186	719,7%	9,6%	2,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 368	2 218	96,9%	27,4%	34,6%
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	658	-100,0%	0,0%	10,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 352	566	315,7%	14,8%	8,8%
Zobowiązania pozostałe	1 105	536	106,2%	6,9%	8,4%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	462	164	182,3%	2,9%	2,6%
Pozostałe rezerwy	86	120	-28,6%	0,5%	1,9%
Dotacje	362	174	108,3%	2,3%	2,7%
Pasywa razem	15 933	6 405	148,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2013 – 31.12.2013 (struktura %)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody	13 441	7 202	86,6%	100,0%	100,0%
Przychody ze sprzedaży	12 855	6 821	88,5%	95,6%	94,7%
Pozostałe przychody	586	381	53,7%	4,4%	5,3%
Koszty działalności operacyjnej	9 755	5 449	79,0%	72,6%	75,7%
Usługi obce	5 875	2 750	113,6%	43,7%	38,2%
Wynagrodzenia	961	1 450	-33,7%	7,1%	20,1%
Amortyzacja	2 560	879	191,2%	19,0%	12,2%
Podatki i opłaty	120	137	-12,5%	0,9%	1,9%
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	51	85	-40,5%	0,4%	1,2%
Zużycie materiałów i surowców	106	78	35,5%	0,8%	1,1%
Pozostałe koszty	82	69	18,9%	0,6%	1,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 687	1 753	110,3%	27,4%	24,3%
Przychody finansowe	33	5	553,6%	0,2%	0,1%
Koszty finansowe	29	13	121,8%	0,2%	0,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 690	1 745	111,5%	27,5%	24,2%
Podatek dochodowy	729	258	182,1%	5,4%	3,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 962	1 487	99,2%	22,0%	20,6%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 962	1 487	99,2%	22,0%	20,6%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	24,8%	21,1%	31,1%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	28,7%	25,6%	30,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	23,0%	21,8%	29,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	41,9%	59,5%	84,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	18,6%	23,2%	35,1%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,8	1,1	1,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	1,5	1,5	2,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	122	52	114
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	139	69	70

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,4	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,7	1,6	3,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,2	0,9	1,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,6	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,7	0,9	2,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,7	0,9	2,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,9	1,7	4,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	3 550	18	977
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	22,3%	0,3%	30,1%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **COMPERIA.PL S.A.** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i przyjęta do stosowania zarządzeniem Zarządu Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Jednostki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

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

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załączone sprawozdanie finansowe jest pierwszym statutowym sprawozdaniem Spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Spółka sporządzała sprawozdanie za lata 2010-2012 zgodne z MSR/MSSF na potrzeby prospektu emisyjnego.

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy 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.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Jednostki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku. 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 tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są z nim zgodne.

Zarząd badanej Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Katarzyna Fabiś

Marcin Hauffa

Paweł Przybysz

Dyrektor ds. audytu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 12380

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 17 stron.

Poznań, dnia 30 kwietnia 2014 roku