

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca  
sprawozdania finansowego

**BROAD GATE S.A.**  
za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

**Warszawa 10 maja 2013 r.**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
00-131 Warszawa  
T +48 22.419.20.80

NIP 525-15-69-214  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS 0000099028 | Regon 010 629 233 | Kapitał Zakładowy 100.000 zł

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania  
sprawozdania finansowego**

**BROAD GATE S.A.  
w  
Warszawie  
za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego BROAD GATE S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

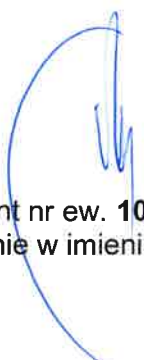
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, pragnę zwrócić uwagę, że Spółka nie zgłosiła sprawozdania finansowego za lata 2010 i 2011 wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.



Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 10 maja 2013 r.**

## **BROAD GATE S.A.**

**Raport z badania  
sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.**

**Warszawa 10 maja 2013 r.**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
00-131 Warszawa  
T +48 22.419.20.80

NIP 525-15-69-214  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS 0000099028 | Regon 010 629 233 | Kapitał Zakładowy 100.000 zł

## SPIS TREŚCI RAPORTU

|                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....                                                                                  | 3  |
| B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....                                                           | 5  |
| I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH .....                                                        | 5  |
| II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH .....                                                          | 6  |
| III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....                                 | 7  |
| C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....                                                                             | 8  |
| I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH .....                                                  | 8  |
| II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                            | 8  |
| II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....                                                   | 8  |
| II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu .....                                        | 8  |
| II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej ..... | 9  |
| II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                       | 9  |
| II.5. Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                            | 9  |
| II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia .....                                                         | 9  |
| II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym .....                                     | 9  |
| III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....                                                   | 9  |
| IV. PODSUMOWANIE BADANIA .....                                                                         | 10 |

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej BROAD GATE z siedzibą w Warszawie utworzonej w dniu 29.04.2010 roku, w drodze przekształcenia Spółki BROAD GATE Sp. z o.o. (KRS 0000283150) na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 4615/2010, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 8783/2012 z dnia 29.06.2012 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| - kapitał zakładowy         | 394 171,50 zł    |
| - pozostałe kapitały własne | 14 239 946,37 zł |

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółki zależne: Fesenko TOB, RusOil OOO.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność związana ze sprzedażą hurtową paliw i produktów pochodnych.
- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami jednostki są:

| Akcjonariusze             | Liczba akcji     | Wartość akcji     | Struktura (%) |
|---------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| W Investments Limited     | 2 057 524        | 205 752,40        | 52,20%        |
| FairStock Capital Limited | 580 000          | 58 000,00         | 14,71%        |
| Paweł Szaciło             | 385 170          | 38 517,00         | 9,77%         |
| Pozostali                 | 919 021          | 91 902,10         | 23,32%        |
| <b>Razem</b>              | <b>3 941 715</b> | <b>394 171,50</b> | <b>100%</b>   |

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000360044**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **141003673**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **46 71 Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **701-00-86-515**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

| Imię i Nazwisko   | Funkcja         | Okres                             |
|-------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Piotr Jeleniewski | Prezes Zarządu  | od 29.04.2010 r.                  |
| Alec Fesenko      | Członek Zarządu | od 11.07.2011 r. do 04.04.2013 r. |

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała firma B.U.K Efekt Sp. z o.o. a w jego imieniu Pani Beata Łysik uprawniona do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nr 5978/97.

### **III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:
  - „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2010 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.”
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011r. – 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2012r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki w wysokości 1 211 457,51 zł na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5.07.2012 r.
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

### **IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.03.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2012 rok, umowa o badanie została zawarta dnia 10.04.2013 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 29.04.2013 r. do 10.05.2013 r.

### **V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 10.05.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.



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

| BILANS - AKTYWA     |                                           |                 |                |                 |                |                |                |                   |                |                   |             |
|---------------------|-------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Lp                  | Wyszczególnienie                          | 31.12.2012 r.   |                | 31.12.2011 r.   |                | 31.12.2010 r.  |                | Zmiana stanu      |                |                   |             |
|                     |                                           | w tys. zł       | struktura      | w tys. zł       | struktura      | w tys. zł      | struktura      | Wartościowo       | Procentowo     | Wartościowo       | Procentowo  |
|                     |                                           |                 |                |                 |                |                |                | 2012 r. / 2011 r. |                | 2012 r. / 2010 r. |             |
| 1                   | 2                                         | 3               | 4              | 5               | 6              | 7              | 8              | 9                 | 10             | 11                | 12          |
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>14 286,8</b> | <b>64,80%</b>  | <b>14 199,7</b> | <b>61,77%</b>  | <b>3 172,4</b> | <b>32,91%</b>  | <b>87,1</b>       | <b>0,61%</b>   | <b>11 114,3</b>   | <b>350%</b> |
| I.                  | Wartości niematerialne i prawne           | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| II.                 | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 69,4            | 0,31%          | 0,0             | 0,00%          | 3 157,7        | 32,76%         | 69,4              | 0,00%          | (3 088,3)         | -98%        |
| III.                | Należności długoterminowe                 | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| 1.                  | Od jednostek powiązanych                  | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| IV.                 | Inwestycje długoterminowe                 | 14 217,3        | 64,48%         | 14 199,7        | 61,77%         | 14,7           | 0,15%          | 17,6              | 0,12%          | 14 202,6          | 96360%      |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 | 10 582,8        | 48,00%         | 10 582,8        | 46,03%         | 14,7           | 0,15%          | 0,0               | 0,00%          | 10 568,1          | 71701%      |
| V.                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>7 761,9</b>  | <b>35,20%</b>  | <b>8 789,6</b>  | <b>38,23%</b>  | <b>6 466,3</b> | <b>67,09%</b>  | <b>(1 027,7)</b>  | <b>-11,69%</b> | <b>1 295,7</b>    | <b>20%</b>  |
| I.                  | Zapasy                                    | 0,0             | 0,00%          | 710,5           | 3,09%          | 649,6          | 6,74%          | (710,5)           | 0,00%          | (649,6)           | 0%          |
| II.                 | Należności krótkoterminowe                | 3 796,9         | 17,22%         | 3 619,9         | 15,75%         | 5 430,2        | 56,34%         | 177,0             | 4,89%          | (1 633,3)         | -30%        |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych       | 230,0           | 1,04%          | 320,0           | 1,39%          | 1 320,0        | 13,69%         | (90,0)            | -28,13%        | (1 090,0)         | -83%        |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                | 3 965,0         | 17,98%         | 4 459,2         | 19,40%         | 380,4          | 3,95%          | (494,2)           | -11,08%        | 3 584,6           | 942%        |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 6,0            | 0,06%          | 0,0               | 0,00%          | (6,0)             | 0%          |
| <b>Aktywa razem</b> |                                           | <b>22 048,7</b> | <b>100,00%</b> | <b>22 989,3</b> | <b>100,00%</b> | <b>9 638,7</b> | <b>100,00%</b> | <b>(940,6)</b>    | <b>-4,09%</b>  | <b>12 410,0</b>   | <b>129%</b> |

| BILANS - PASYWA     |                                              |                 |                |                 |                |                |                |                   |                |                   |             |
|---------------------|----------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Lp                  | Wyszczególnienie                             | 31.12.2012 r.   |                | 31.12.2011 r.   |                | 31.12.2010 r.  |                | Zmiana stanu      |                |                   |             |
|                     |                                              | w tys. zł       | struktura      | w tys. zł       | struktura      | w tys. zł      | struktura      | Wartościowo       | Procentowo     | Wartościowo       | Procentowo  |
|                     |                                              |                 |                |                 |                |                |                | 2012 r. / 2011 r. |                | 2012 r. / 2010 r. |             |
| 1                   | 2                                            | 3               | 4              | 5               | 6              | 7              | 8              | 9                 | 10             | 11                | 12          |
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>              | <b>14 634,1</b> | <b>66,37%</b>  | <b>14 081</b>   | <b>61,25%</b>  | <b>2 197,4</b> | <b>22,80%</b>  | <b>553,3</b>      | <b>3,93%</b>   | <b>12 436,7</b>   | <b>566%</b> |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                 | 394,2           | 1,79%          | 394,2           | 1,71%          | 256,8          | 2,66%          | 0,0               | 0,00%          | 137,4             | 54%         |
| II.                 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy         | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| III.                | Udziały (akcje) własne                       | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy                   | 13 686,6        | 62,07%         | 11 533,1        | 50,17%         | 998,6          | 10,36%         | 2 153,5           | 18,67%         | 12 688,0          | 1271%       |
| V.                  | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny      | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| VI.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe      | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| VII.                | Zysk (strata) z lat ubiegłych                | 323,3           | 1,47%          | 942,1           | 4,10%          | (60,0)         | -0,62%         | (618,8)           | -65,68%        | 383,3             | -639%       |
| VIII.               | Zysk (strata) netto                          | 230,0           | 1,04%          | 1 211,5         | 5,27%          | 1 002,1        | 10,40%         | (981,4)           | -81,01%        | (772,0)           | -77%        |
| IX.                 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| <b>B.</b>           | <b>Zobowiązania i rezerwy</b>                | <b>7 414,6</b>  | <b>33,63%</b>  | <b>8 908,5</b>  | <b>38,75%</b>  | <b>7 441,2</b> | <b>77,20%</b>  | <b>(1 493,9)</b>  | <b>-16,77%</b> | <b>(26,7)</b>     | <b>0%</b>   |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania                      | 16,0            | 0,07%          | 0,0             | 38,75%         | 0,0            | 0,00%          | 16,0              | 0,00%          | 16,0              | 0%          |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                  | 1 656,8         | 7,51%          | 1 820,0         | 7,92%          | 0,0            | 0,00%          | (163,2)           | -8,96%         | 1 656,8           | 0%          |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                  | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                 | 5 741,7         | 26,04%         | 7 088,5         | 30,83%         | 7 441,2        | 77,20%         | (1 346,8)         | -19,00%        | (1 699,5)         | -23%        |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                  | 1 850,5         | 8,39%          | 3 256,0         | 14,16%         | 172,4          | 1,79%          | (1 405,5)         | -43,17%        | 1 678,1           | 973%        |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                   | 0,0             | 0,00%          | 0,0             | 0,00%          | 0,0            | 0,00%          | 0,0               | 0,00%          | 0,0               | 0%          |
| <b>Pasywa razem</b> |                                              | <b>22 048,7</b> | <b>100,00%</b> | <b>22 989,3</b> | <b>100,00%</b> | <b>9 638,7</b> | <b>100,00%</b> | <b>(940,6)</b>    | <b>-4,09%</b>  | <b>12 410,0</b>   | <b>129%</b> |



**II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH**

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) |                                                                      |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |          |                   |            |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|-------------------|----------|-------------------|------------|
| Lp                                    | Wyszczególnienie                                                     | 01.01.2012 r. -<br>31.12.2012 r. |           | 01.01.2011 r. -<br>31.12.2011 r. |           | 01.01.2010 r. -<br>31.12.2010 r. |           | Zmiana stanu      |          |                   |            |
|                                       |                                                                      | w tys. zł                        | struktura | w tys. zł                        | struktura | w tys. zł                        | struktura | Wartości          | Procento | Wartości          | Procentowo |
|                                       |                                                                      |                                  |           |                                  |           |                                  |           | owo               | wo       | owo               | o          |
|                                       |                                                                      |                                  |           |                                  |           |                                  |           | 2012 r. / 2011 r. |          | 2012 r. / 2010 r. |            |
| 1                                     | 2                                                                    | 3                                | 4         | 5                                | 6         | 7                                | 8         | 9                 | 10       | 11                | 12         |
| A.                                    | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | 14 562,93                        | 94,3%     | 14 304,45                        | 93%       | 13 059,79                        | 100%      | 258,5             | 2%       | 1 503,1           | 12%        |
| I.                                    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 17,00                            | 0,1%      | 1 370,63                         | 8,9%      | 3 963,75                         | 30,3%     | -1 353,63         | -99%     | -3 946,75         | -100%      |
| II.                                   | Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia                 | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| III.                                  | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             | 0,00                             | 0,0%      | 0,00                             | 0,0%      | 0,00                             | 0,0%      | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| IV.                                   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 14 545,93                        | 94,2%     | 12 933,82                        | 83,9%     | 9 096,05                         | 69,6%     | 1 612,11          | 12%      | 5 449,88          | 60%        |
| B.                                    | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | 14 288,33                        | 94,5%     | 13 261,70                        | 94,4%     | 11 832,24                        | 100%      | 1 026,64          | 8%       | 2 456,09          | 21%        |
| I.                                    | Amortyzacja                                                          | 11,86                            | 0,1%      | 14,08                            | 0,1%      | 0,00                             | 0,0%      | -2,22             | -16%     | 11,86             | 0%         |
| II.                                   | Zużycie materiałów i energii                                         | 6,97                             | 0,0%      | 28,32                            | 0,2%      | 40,71                            | 0,3%      | -21,35            | -75%     | -33,74            | -83%       |
| III.                                  | Usługi obce                                                          | 402,97                           | 2,7%      | 1 926,90                         | 13,7%     | 3 027,61                         | 25,6%     | 523,93            | -79%     | 624,63            | -87%       |
| IV.                                   | Podatki i opłaty, w tym:                                             | 21,03                            | 0,1%      | 46,77                            | 0,3%      | 13,61                            | 0,1%      | -25,74            | -55%     | 7,42              | 55%        |
| V.                                    | Wynagrodzenia                                                        | 51,92                            | 0,3%      | 45,63                            | 0,3%      | 28,74                            | 0,2%      | 6,29              | 14%      | 23,18             | 81%        |
| VI.                                   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 10,96                            | 0,1%      | 8,16                             | 0,1%      | 4,72                             | 0,0%      | 2,81              | 34%      | 6,24              | 132%       |
| VII.                                  | Pozostałe koszty rodzajowe                                           | 8,69                             | 0,1%      | 18,96                            | 0,1%      | 0,45                             | 0,0%      | -10,27            | -54%     | 8,24              | 1826%      |
| VIII.                                 | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 13 773,93                        | 91,1%     | 11 172,88                        | 79,5%     | 8 716,41                         | 73,7%     | 2 601,05          | 23%      | 5 057,52          | 58%        |
| C.                                    | <b>Wynik na sprzedaży</b>                                            | 274,59                           |           | 1 042,76                         |           | 1 227,55                         |           | (768,2)           |          | (953,0)           |            |
| D.                                    | Pozostałe przychody operacyjne                                       | 4,17                             | 0%        | 36,71                            | 0%        | 0,00                             | 0%        | (32,5)            | -89%     | 4,2               | 95206%     |
| E.                                    | Pozostałe koszty operacyjne                                          | 16,16                            | 0%        | 0,51                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 15,6              | 3044%    | 16,2              | 405875%    |
| F.                                    | Wynik na działalności operacyjnej                                    | -11,98                           |           | 36,19                            |           | 0,00                             |           | (48,2)            | -133%    | (12,0)            | 2995953%   |
| G.                                    | <b>Wynik operacyjny</b>                                              | 262,61                           |           | 1078,95                          |           | 1227,55                          |           | (816,3)           |          | (964,9)           |            |
| H.                                    | Przychody finansowe                                                  | 871,14                           | 6%        | 1065,47                          | 7%        | 8,53                             | 0%        | (194,3)           | -18%     | 862,6             | 10117%     |
| I.                                    | Koszty finansowe                                                     | 822,88                           | 5%        | 791,53                           | 6%        | 0,84                             | 0%        | 31,4              | 4%       | 822,0             | 97703%     |
| J.                                    | <b>Wynik na działalności finansowej</b>                              | 48,25                            |           | 273,95                           |           | 7,68                             |           | -225,69           |          | 40,57             |            |
| K.                                    | Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| L.                                    | Straty nadzwyczajne                                                  | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| M.                                    | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| K.                                    | <b>Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>                                | 310,87                           |           | 1352,90                          |           | 1235,23                          |           | 1042,03           | -77%     | -924,37           | -75%       |
| L.                                    | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | 80,83                            |           | 141,44                           |           | 233,17                           |           | -60,62            | -43%     | -152,35           | -65%       |
| M.                                    | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00                             |           | 0,00              | 0%       | 0,00              | 0%         |
| N.                                    | <b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>                                     | 230,04                           |           | 1211,46                          |           | 1002,06                          |           | -981,42           | -81%     | -772,02           | -77%       |

### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

| Wskaźniki płynności finansowej |                                                                                                                              | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. | 31.12.2010 r. |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1                              | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br><u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe                            | 1,35          | 1,24          | 0,87          |
| 2                              | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br><u>zobowiązania krótkoterminowe</u>           | 1,35          | 1,14          | 0,78          |
| 3                              | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 0,00          | 0,05          | 0,00          |

| Wskaźniki rentowności |                                                                                               | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. | 31.12.2010 r. |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1                     | Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>aktywa                     | 1%            | 5%            | 10%           |
| 2                     | Rentowność netto<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przychody ogółem                   | 2%            | 8%            | 8%            |
| 3                     | Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100 %</u><br>kapitały własne | 2%            | 9%            | 46%           |

| Wskaźniki efektywności działania |                                                                                                                     | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1                                | Szybkość obrotu zapasów<br><u>(przeciętny stan zapasów * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży                         | 9             | 18            |
| 2                                | Szybkość obrotu należności<br><u>(przeciętny stan należności * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży                   | 93            | 115           |
| 3                                | Szybkość obrotu zobowiązań<br><u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży | 161           | 185           |

W badanym okresie sytuacja finansowa Spółki kształtowała się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Zysk netto na dzień 31.12.2012 roku wyniósł 230 039,76 zł i był niższy w stosunku do roku 2011, na co wpływ miało głównie zaprzestanie współpracy ze spółką Repsol. Jednak w związku z osiągniętym dodatnim wynikiem finansowym, wskaźniki rentowności przyjęły w badanym okresie wartości dodatnie. Wskaźniki płynności wzrosły w stosunku do roku ubiegłego, osiągając wartości wystarczające do optymalnego pokrycia zobowiązań bieżących środkami pieniężnymi. Obniżeniu w analizowanym okresie uległy wskaźniki szybkości obrotu należności oraz zobowiązań, kształtując się odpowiednio na poziomie 93 dni (należności) oraz 161 dni (zobowiązania).

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

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

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

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

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

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

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

#### **II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

##### **1. Aktywa**

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

##### **2. Kapitały własne**

W 2012 roku dokonano korekty prezentacji podziału wyniku roku 2010. W sprawozdaniu finansowym roku 2011 ujęto go w pozycji Zysk/strata z lat ubiegłych zamiast zgodnie z Uchwałą z dn. 15.06.2011 w pozycji kapitał zapasowy. Ponadto w związku z naliczeniem odsetek od pożyczek za lata 2010 i 2011 odniesiono ich wartość jako korektę błędów podstawowych w kwocie 323 tys. zł na wynik z lat ubiegłych.

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

### **3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

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

## **II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej**

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

## **II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

## **II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

## **III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

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

#### **IV. PODSUMOWANIE BADANIA**

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



Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 10 maja 2013 r.**