

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca
sprawozdania finansowego

GOLDWYN CAPITAL S.A.
(DO DNIA 22.10.2012 R. BABY S.A.)

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa, 31 maja 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania sprawozdania finansowego

Goldwyn Capital S.A. (do dnia 22.10.2012 r. BABY S.A.)

w

za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Goldwyn Capital 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 jednostkę 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 dnia 11.03.2013 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 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 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.

Spółka nie przedstawiła do badania kompletnej dokumentacji w następujących obszarach:

- kompletnych akt osobowych pracowników,
- kompletnej dokumentacji związanej z rozliczeniami z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych,
- kompletnych raportów kasowych.

Wobec powyższego nie jesteśmy w stanie potwierdzić sald i operacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym, dla których podstawą ujęcia w księgach były brakujące dokumenty.

Jednostka nie utworzyła odpisów na nieściągalne należności w kwocie 173 tys. zł. Jeżeli utworzono powyższy odpis, strata za rok obrotowy wyniosłaby 361,8 tys. zł.

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji należności oraz środków pieniężnych w kasie. Realność tych aktywów potwierdzono uzupełniającymi procedurami badania.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem zastrzeżeń wskazanych powyżej, załączone sprawozdanie finansowe:

- 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.

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.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 31 maja 2013 r.

GOLDWYN CAPITAL S.A.
(DO DNIA 22.10.2012 R. BABY S.A.)

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa, 31 maja 2013 r.

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	10
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Goldwyn Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, powstałej zgodnie z aktem notarialnym rep. A 11279/2010 z dnia 20 grudnia 2010 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym rep. A 4199/2012 z dnia 30 października 2012 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2012 roku nazwa spółki została zmieniona z Baby S.A. na Goldwyn Capital S.A. Zmiana została zarejestrowana dnia 22 października 2012 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	320 961,00 zł
- pozostałe kapitały własne	69 739,95 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada 100% udziałów w spółce zależnej MBC sp. z o.o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest:
 - pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - pozostałe pośrednictwo pieniężne
 - działalność holdingów finansowych

- Na dzień 31.12.2012 r. udziałowcami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w głosach (%)	Struktura (%)
Goldwyn Limited	1.310.669	48,99	40,84
White Peak Investments Limited	1.059.180	28,19	33,00
Pozostali	839.761	22,82	26,16
Razem	3.209.610	100%	100%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **383435**
 - posiada nr statystyczny w systemie REGON **450127670**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD **63 99Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP **718-101-08-84**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres
Marcin Śnieć	Prezes Zarządu	do dnia 29.10.2012 r.
Bartosz Tomalkiewicz	Prezes Zarządu	od dnia 30.10.2012 r.

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Anna Głębocka, posiadająca certyfikat księgowy nr 25511/01.

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 Global Audit Partner sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 23.05.2012 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki w kwocie 21 020,82 zł w całości na kapitał zakładowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r.:
 - zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6.07.2012 r.,
 - nie zostało złożone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
- 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 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.02.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 13.03.2013 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 2.04.2013 r. do 24.05.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 31.05.2013 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 (z wyjątkiem wymienionych w zastrzeżeniach) niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony, z wyjątkiem aspektów przedstawionych w opinii.

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	Wartości	Procento	Wartości	Procento
								owo	wo	owo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2012 r. / 2011 r.	2012 r. / 2011 r.	2012 r. / 2010 r.	2012 r. / 2010 r.
A.	Aktywa trwałe	0,0	0,00%	336,0	52,11%	238,4	74,21%	(336,0)	0,00%	(238,4)	0%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,00%	53,0	8,22%	59,0	18,37%	(53,0)	0,00%	(59,0)	0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,00%	271,0	42,03%	169,4	52,73%	(271,0)	0,00%	(169,4)	0%
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,00%	12,0	1,86%	10,0	3,11%	(12,0)	0,00%	(10,0)	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	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
B.	Aktywa obrotowe	671,5	100,00%	308,8	47,89%	82,8	25,79%	362,7	117,46%	588,7	711%
I.	Zapasy	0,0	0,00%	65,0	10,08%	10,1	3,13%	(65,0)	0,00%	(10,1)	0%
II.	Należności krótkoterminowe	173,4	25,82%	187,0	29,00%	52,4	16,32%	(13,6)	-7,26%	121,0	231%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	498,1	74,18%	44,9	6,97%	20,3	6,33%	453,2	1008,69%	477,8	2350%
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%	11,9	1,84%	0,0	0,00%	(11,9)	0,00%	0,0	0%
	Aktywa razem	671,5	100,00%	644,8	100,00%	321,2	100,00%	26,7	4,14%	350,3	109%

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	Wartości	Procento	Wartości	Procento
								owo	wo	owo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2012 r. / 2011 r.	2012 r. / 2011 r.	2012 r. / 2010 r.	2012 r. / 2010 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	390,7	58,18%	579,5	89,87%	269,6	83,93%	(188,8)	-32,58%	121,1	45%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	321,0	47,80%	256,8	39,82%	5,0	1,56%	64,2	25,00%	316,0	6319%
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	245,7	36,59%	0,0	0,00%	39,2	12,20%	245,7	0,00%	206,5	527%
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%	288,9	44,80%	245,0	76,27%	(288,9)	0,00%	(245,0)	0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	12,8	1,91%	12,8	1,99%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	12,8	0%
VIII.	Zysk (strata) netto	(188,8)	-28,11%	21,0	3,26%	(19,6)	-6,10%	(209,8)	998,06%	(169,2)	863%
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.	Zobowiązania i rezerwy	280,8	41,82%	65,3	10,13%	51,6	16,07%	215,5	329,84%	229,2	444%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,00%	0,0	10,13%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	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	280,8	41,82%	65,3	10,13%	45,1	14,04%	215,5	329,84%	235,7	523%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	6,5	2,04%	0,0	0,00%	(6,5)	0%
	Pasywa razem	671,5	100,00%	644,8	100,00%	321,2	100,00%	26,7	4,14%	350,3	109%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartości	Procento	Wartości	Procento
								owo	wo	owo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2012 r.	2011 r.	2012 r.	2010 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	575,72	51,6%	409,65	99%	174,03	100%	166,1	41%	401,7	231%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	575,72	51,6%	421,38	102,0%	164,90	94,8%	154,34	37%	410,83	249%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00		(11,77)		0,00		11,77	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	0,00	0,0%	0,04	0,0%	9,13	5,2%	-0,04	0%	-9,13	0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	599,88	46,0%	377,72	99,0%	186,73	96%	222,16	59%	413,15	221%
I.	Amortyzacja	32,45	2,5%	23,23	6,1%	3,93	2,0%	9,22	40%	28,53	726%
II.	Zużycie materiałów i energii	166,22	12,7%	67,09	17,6%	55,46	28,6%	99,13	148%	110,75	200%
III.	Usługi obce	288,76	22,1%	211,45	55,4%	115,58	59,7%	77,31	37%	173,19	150%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14,58	1,1%	2,43	0,6%	0,94	0,5%	12,15	500%	13,63	1446%
V.	Wynagrodzenia	96,14	7,4%	59,71	15,7%	2,73	1,4%	36,43	61%	93,41	3428%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,56	0,0%	3,47	0,9%	0,00	0,0%	-2,92	-84%	0,56	0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1,17	0,1%	10,34	2,7%	2,21	1,1%	-9,16	-89%	-1,03	-47%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	5,88	3,0%	0,00	0%	-5,88	0%
C.	Wynik na sprzedaży	(24,16)	-	31,94	-	(12,70)	-	(56,1)	-	(11,5)	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,08	0%	3,50	1%	0,00	0%	(2,4)	-69%	1,1	326885 %
E.	Pozostałe koszty operacyjne	162,25	12%	0,00	0%	0,00	0%	162,3	3181397 3%	162,3	2053809 9%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	-161,17		3,50		0,00		(164,7)	-4703%	(161,2)	3503744 8%
G.	Wynik operacyjny	-185,33	-	35,44	-	-12,70	-	(220,8)	-	(172,6)	-
H.	Przychody finansowe	0,02	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,0	408%	0,0	0%
I.	Koszty finansowe	3,47	0%	3,67	1%	6,90	4%	(0,2)	-5%	(3,4)	-50%
J.	Wynik na działalności finansowej	-3,45	-	-3,66	-	-6,90	-	0,21	-	3,45	-
K.	Zyski nadzwyczajne	539,34	48%	0,00	0%	0,00	0%	539,34	0%	539,34	0%
L.	Straty nadzwyczajne	539,34	41%	0,00	0%	0,00	0%	539,34	0%	539,34	0%
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00		0,00	0%	0,00	0%
K.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	-188,78		31,77		-19,60		-220,55	-694%	-169,18	863%
L.	Podatek dochodowy	0,00		10,75		0,00		-10,75	0%	0,00	0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00		0,00		0,00	0%	0,00	0%
N.	Zysk (strata) netto (F-G)	-188,78	-	21,02	-	-19,60	-	-209,80	-998%	-169,18	863%

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 <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,39	4,73	1,84
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,39	3,73	1,61
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,69	0,02

Wskaźniki rentowności		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa	-28%	3%	-6%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ogółem	-33%	5%	-11%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> kapitały własne	-48%	4%	-7%

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Szybkość obrotu zapasów <u>(przeciętny stan zapasów * 365)</u> przychody ze sprzedaży	20,60	57,91
2	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	114,24	106,66
3	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> przychody ze sprzedaży	109,71	49,19

W badanym okresie spółka posiadała zdolność regulowania swoich zobowiązań bieżących. Poziom wskaźników płynności uległ zmniejszeniu, a zwiększeniu uległy wskaźniki efektywności działania. Wskaźniki szybkości obrotu należności i zobowiązań wzrosły, przyjmując odpowiednio wartości na poziomie 114,24 dni i 109,71 dni, co odzwierciedla specyfikę działalności jednostki. W badanym okresie jednostka poniosła stratę w wysokości 188 779,45zł. Ujemny wynik finansowy przełożył się na ujemne wartości wskaźników rentowności.

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 w istotnym zakresie 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 za wyjątkiem obszarów opisanych w opinii..

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 nie przeprowadziła inwentaryzacji należności i środków pieniężnych w kasie na dzień bilansowy.

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 za wyw 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 w istotnych aspektach prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości. Jednostka nie utworzyła odpisów na nieściągalne należności w kwocie 173 tys. zł.

2. Kapitały własne

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 (z wyjątkiem zastrzeżeń zawartych w opinii).

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 w istotnym zakresie, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości, za wyjątkiem poniższych informacji o:

- dokonanych odpisach aktualizujących wartość należności
- wynagrodzeniu biegłego rewidenta, bądź podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących

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 dniu 20.02.2013 roku do Prokuratury Rejonowej Warszawa – Północ Zarząd Spółki Goldwyn Capital złożył zawiadomienie o popełnieniu przestępstwa przez Prezesa Zarządu pełniącego tą do dnia 29.10.2012 r. - ukrywania dokumentów oraz zawłaszczenia majątku. Zwracając uwagę na ewentualne skutki powyższych okoliczności, poza tym nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń 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.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 31 maja 2013 r.