

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca
sprawozdania finansowego

MIDVEN S.A.

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa 28.05.2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Midven 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

18

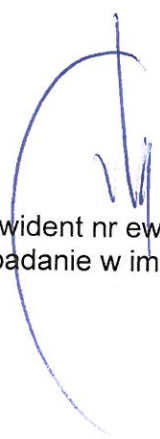
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 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 2011 do ogłoszenia 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, 28.05.2013 r.

MIDVEN S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa 28.05.2013 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 Midven S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym REP A NR 581/2011 z dnia 24.01.2011r. roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym REP. A NR 5349/2012 z dnia 12.11.2012r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	112 125,00 zł
- pozostałe kapitały własne	464 814,51 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada jedną Spółkę zależną Midven Capital LTD. z siedzibą na Cyprze w której jest stu procentowym udziałowcem.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności Gospodarczej i zarządzania.
- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5 % akcji jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
1. Andrzej Zając	998 000	99 800,00 zł	89,01%
2. Pozostali	123 250	12 325 zł	10,99%
Razem	1 121 250	112 125,00 zł	100,00%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem **0000381287**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **142866991**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **70, 22, Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **952-210-54-35**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Andrzej Sylwester Zając	Prezes Zarządu

Na dzień bilansowy organem nadzoru jednostki była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Michał Imionek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Edward Kozicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Spyra	Członek Rady Nadzorczej
Artur Zandecki	Członek Rady Nadzorczej

- Do dnia wydania opinii w składzie Rady Nadzorczej zostały poczynione następujące zmiany:
 - 26 kwietnia 2013 r. rezygnację złożył Pan Edward Kozicki.
 - 30 kwietnia 2013 r. na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Marek Dietl.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była firma MK Usługi Księgowe.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 24.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zbadane przez „Kancelarię Biegłego Rewidenta Krystynę Krzysztofik-Pogodę” i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 24.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10.07.2012 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki w całości na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 24.01.2011 r. - 31.12.2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.12.2012 r.,
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy do dnia zakończenia badania 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 8.05.2013 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 9.05.2013 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 20.05.2013 r. do 28.05.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 28.05.2013 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.
- W trakcie badania nie stwierdzono, aby nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

BILANS - AKTYWA							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
		2012 r. / 2011 r.					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	317 353,82	54,18%	186 245,83	86%	131 107,99	70%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 579,22	3,34%	15 331,23	7%	4 247,99	28%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	297 774,60	50,84%	163 864,60	75%	133 910,00	82%
a)	w jednostkach powiązanych	6 046,00	1,03%	0,00	0%	6 046,00	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	7 050,00	3%	-7 050,00	-100%
B.	Aktywa obrotowe	268 358,38	45,82%	30 998,34	14%	237 360,04	766%
I.	Zapasy	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
II.	Należności krótkoterminowe	52 845,11	9,02%	22 749,00	10%	30 096,11	132%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	215 046,69	36,72%	7 769,96	4%	207 276,73	2668%
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0%	0,00	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	466,58	0,08%	479,38	0%	-12,80	-3%
	Aktywa razem	585 712,20	100,00%	217 244,17	100%	368 468,03	170%

BILANS - PASYWA							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
		2012 r. / 2011 r.					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	576 939,51	99%	101 352,64	47%	475 586,87	469%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 125,00	19%	100 000,00	46%	12 125,00	12%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
III.	Udziały (akcje) własne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	481 727,64	82%	-7 500,00	-3%	489 227,64	-6523%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
VIII.	Zysk (strata) netto	-16 913,13	-3%	8 852,64	4%	-25 765,77	-291%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
B.	Zobowiązania i rezerwy	8 772,69	1%	115 891,53	53%	-107 118,84	-92%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0%	7 050,00	3%	-7 050,00	-100%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0%	63 750,00	29%	-63 750,00	-100%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 472,69	1%	45 091,53	21%	-38 618,84	-86%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 300,00	0%	0,00	0%	2 300,00	-
	Pasywa razem	585 712,20	100%	217 244,17	100%	368 468,03	170%

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.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2012 r. / 2011 r.	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	623 825,00	78,12%	47 048,78	33%	576 776,22	1226%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	623 825,00	78,12%	47 048,78	33,13%	576 776,22	1226%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00		0,00		0,00	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	720 417,69	115,20%	51 162,44	-166,03%	669 255,25	1308%
I.	Amortyzacja	108,92	0,02%	0,00	0,00%	108,92	-
II.	Zużycie materiałów i energii	13 440,72	2,15%	152,59	-0,50%	13 288,13	8708%
III.	Usługi obce	623 093,19	99,63%	14 811,35	-48,07%	608 281,84	4107%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 622,23	0,26%	2 242,99	-7,28%	-620,76	-28%
V.	Wynagrodzenia	41 948,79	6,71%	28 577,67	-92,74%	13 371,12	47%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 897,22	1,74%	1 811,28	-5,88%	9 085,94	502%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 306,62	4,69%	3 566,56	-11,57%	25 740,06	722%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
C.	Wynik na sprzedaży	-96 592,69		-4 113,66		-92 479,03	2248%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	78 022,67	10%	78 022,67	55%	0,00	0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	78 022,70	12%	78 022,70	-253%	0,00	0%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	-0,03		-0,03		0,00	0%
G.	Wynik operacyjny	-96 592,72		-4 144,37		-92 448,35	2231%
H.	Przychody finansowe	96 688,88	12%	16 951,38	12%	79 737,50	470%
I.	Koszty finansowe	17 009,29	3%	2 422,37	-8%	14 586,92	602%
J.	Wynik na działalności finansowej	79 679,59		14 529,01		65 150,58	448%
K.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
L.	Straty nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00	-
K.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	-16 913,13		10 384,64		-27 297,77	-263%
L.	Podatek dochodowy	0,00		1 532,00		-1 532,00	-100%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00		0,00	-
N.	Zysk (strata) netto (F-G)	-16 913,13		8 852,64		-25 765,77	-291%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	41,46	0,69
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	41,46	0,69
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	9,62	0,17

Wskaźniki rentowności		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa	-3%	4%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ogółem	-2%	6%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> kapitały własne	-3%	9%

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2012 r.
1	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	22,12
2	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> koszty działalności operacyjnej	13,06

W badanym okresie wskaźniki płynności znacznie wzrosły. Tak duży wzrost spowodowany jest małą zmianą zobowiązań w stosunku do aktywów obrotowych które wzrosły o 766% w stosunku do roku poprzedniego. Po stronie aktywów wzrost dotyczy inwestycji krótkoterminowych w postaci obligacji. Inwestycje te w znacznej mierze zostały sfinansowane z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną na skutek podwyższenia kapitału.

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu. Spowodowane jest to ujemnym wynikiem finansowym Spółki.

Wskaźniki efektywności działania wskazują na krótki przeciętny okres regulowania zobowiązań (22 dni) oraz ściągalności należności (13 dni) Spółki.

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

W pozycji inwestycji krótkoterminowych – inne papiery wartościowe Spółka prezentuje obligacje wyemitowane przez Blumerang S.A. w kwocie 150 tys. PLN wraz z naliczonymi memoriałowo odsetkami.

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

Uchwałą z dnia 10 lipca 2012 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100 000 PLN do kwoty 112 125 PLN. Wartość nominalna akcji wyniosła 0,10 PLN, cena emisyjna 4,00 PLN. Nadwyżkę ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji w wysokości 472 875 PLN Spółka przeniosła na kapitał zapasowy.

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

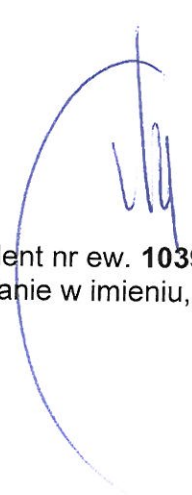
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

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, 28.05.2013 r.