

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca  
sprawozdania finansowego

**EASTSIDECAPITAL S.A.**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania  
sprawozdania finansowego**

**EASTSIDECAPITAL S.A.  
w  
Warszawie  
za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego EASTSIDECAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 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 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 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, 23 maja 2014 r.**

## **EASTSIDECAPITAL S.A.**

**Raport z badania  
sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 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.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia .....                                                         | 9  |
| II.5. 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 EASTSIDECAPITAL z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 6108/2007 z dnia 23.05.2007 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana umowy spółki dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 161/2013 z dnia 10.01.2013 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| - kapitał zakładowy         | 7 960 772,34 zł  |
| - pozostałe kapitały własne | -7 561 128,26 zł |

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada 45 udziałów w spółce Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność holdingów finansowych.
- Na dzień 31.12.2013 r. struktura własnościowa kapitału przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz             | Ilość posiadanych akcji | Wartość                | Struktura % |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|
| EBC Solicitors S.A.      | 240 570 280             | 4 811 405,60 zł        | 60,44 %     |
| Paweł Ratyński           | 36 411 879              | 728 237,58 zł          | 9,15%       |
| Lexact Solutions Limited | 32 076 036              | 641 520,72 zł          | 8,06%       |
| Pozostali                | 88 980 422              | 1 779 608,44 zł        | 22,35       |
| <b>Razem</b>             | <b>398 038 617</b>      | <b>7 960 772,34 zł</b> | <b>100%</b> |

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000286062**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **200164818**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **64 20 Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **718 20 64 244**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

| Imię i Nazwisko | Funkcja         | Okres                            |
|-----------------|-----------------|----------------------------------|
| Olga Georgiades | Prezes Zarządu  | od 5.11.2012 r. do 24.06.2013 r. |
| Paweł Osiński   | Członek Zarządu | od 5.11.2012 r. do 7.05.2014 r.  |
| Paweł Osiński   | Prezes Zarządu  | od 8.05.2014 r.                  |

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Agnieszka Jaroniec, posiadająca certyfikat księgowy numer 46017/2010.

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

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:
  - „Bilans sporządzony przez Zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z wymogami art. 397 KSH w takiej sytuacji, Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2012 Walne Zgromadzenie nie odbyło się.”
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.06.2013 r., które podjęło uchwałę przeznaczającą stratę poniesioną przez Spółkę w roku 2012 w kwocie 18.395.747,60 zł na pokrycie z zysków z okresów przyszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2.04.2014 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

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

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8.05.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 rok, umowa o badanie została zawarta dnia 8.05.2014 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 8.05.2014 r. do 23.05.2014 r.

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

- Zarząd Spółki w dniu 23.05.2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 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 w tys. zł |                                           |               |           |               |           |               |           |                   |            |                   |            |
|---------------------------|-------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Lp                        | Wyszczególnienie                          | 31.12.2013 r. |           | 31.12.2012 r. |           | 31.12.2011 r. |           | Zmiana stanu      |            |                   |            |
|                           |                                           | kwota         | Struktura | kwota         | Struktura | kwota         | Struktura | Wartościowo       | Procentowo | Wartościowo       | Procentowo |
|                           |                                           |               |           |               |           |               |           | 2013 r. / 2012 r. |            | 2013 r. / 2011 r. |            |
| 1                         | 2                                         | 3             | 4         | 5             | 6         | 7             | 8         | 9                 | 10         | 11                | 12         |
| A.                        | Aktywa trwałe                             | 357,76        | 46%       | 43,77         | 23%       | 41,24         | 1%        | 313,99            | 717,29%    | 316,52            | 768%       |
| I.                        | Wartości niematerialne i prawne           | 352,00        | 45%       | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 352,00            | 0%         | 352,00            | 0%         |
| II.                       | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%         | 0,00              | 0%         |
| III.                      | Należności długoterminowe                 | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%         | 0,00              | 0%         |
| 1.                        | Od jednostek powiązanych                  | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%         | 0,00              | 0%         |
| IV.                       | Inwestycje długoterminowe                 | 2,25          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 2,25              | 0%         | 2,25              | 0%         |
| a)                        | w jednostkach powiązanych                 | 2,25          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 2,25              | 0%         | 2,25              | 0%         |
| V.                        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3,51          | 0%        | 43,77         | 23%       | 41,24         | 1%        | -40,27            | -92%       | -37,73            | -91%       |
| B.                        | Aktywa obrotowe                           | 421,44        | 54%       | 145,49        | 77%       | 6 716,34      | 99%       | 275,94            | 190%       | -6 294,90         | -94%       |
| I.                        | Zapasy                                    | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%         | 0,00              | 0%         |
| II.                       | Należności krótkoterminowe                | 360,36        | 46%       | 112,71        | 60%       | 2,93          | 0%        | 247,64            | 220%       | 357,43            | 12210%     |
| 1.                        | Należności od jednostek powiązanych       | 92,67         | 12%       | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 92,67             | 0%         | 92,67             | 0%         |
| III.                      | Inwestycje krótkoterminowe                | 61,08         | 8%        | 32,78         | 17%       | 6 713,41      | 99%       | 28,30             | 86%        | -6 652,33         | -99%       |
| a)                        | w jednostkach powiązanych                 | 5,29          | 1%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 5,29              | 0%         | 5,29              | 0%         |
| IV.                       | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%         | 0,00              | 0%         |
| Aktywa razem              |                                           | 779,20        | 100%      | 189,27        | 100%      | 6 757,58      | 100%      | 589,93            | 312%       | -5 978,38         | -88%       |

| BILANS - Pasywa w tys. zł |                                         |               |           |               |           |               |           |                   |           |                   |            |
|---------------------------|-----------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|------------|
| Lp                        | Wyszczególnienie                        | 31.12.2013 r. |           | 31.12.2012 r. |           | 31.12.2011 r. |           | Zmiana stanu      |           |                   |            |
|                           |                                         | kwota         | Struktura | kwota         | Struktura | kwota         | Struktura | Wartościowo       | Procentow | Wartościowo       | Procentowo |
|                           |                                         |               |           |               |           |               |           | 2013 r. / 2012 r. |           | 2013 r. / 2011 r. |            |
| 1                         | 2                                       | 3             | 4         | 3             | 4         | 5             | 6         | 9                 | 10        | 11                | 12         |
| A.                        | Kapitał (fundusz) własny                | 399,64        | 51%       | -88,17        | -47%      | 3 217,48      | 48%       | 487,82            | -553%     | -2 817,83         | -88%       |
| I.                        | Kapitał (fundusz) podstawowy            | 7 960,77      | 1022%     | 7 960,77      | 4206%     | 3 300,00      | 49%       | 0,00              | 0%        | 4 660,77          | 141%       |
| II.                       | Kapitał (fundusz) zapasowy              | 10 429,33     | 1338%     | 10 429,33     | 5510%     | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%        | 10 429,33         | 0%         |
| III.                      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%        | 0,00              | 0%         |
| IV.                       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 342,74        | 44%       | 342,74        | 181%      | 342,74        | 5%        | 0,00              | 0%        | 0,00              | 0%         |
| V.                        | Zysk (strata) z lat ubiegłych           | -18 821,01    | -2415%    | -425,27       | -225%     | -360,40       | -5%       | -18 395,75        | 4326%     | -18 460,61        | 5122%      |
| VI.                       | Zysk (strata) netto                     | 487,82        | 63%       | -18 395,75    | -9719%    | -64,86        | -1%       | 18 883,56         | -103%     | 552,68            | -852%      |
| B.                        | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 379,55        | 49%       | 277,44        | 147%      | 3 540,10      | 52%       | 102,11            | 37%       | -3 160,55         | -89%       |
| I.                        | Rezerwy na zobowiązania                 | 0,11          | 0%        | 0,02          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,10              | 606%      | 0,11              | 0%         |
| II.                       | Zobowiązania długoterminowe             | 0,00          | 0%        | 176,11        | 93%       | 0,00          | 0%        | -176,11           | 0%        | 0,00              | 0%         |
| 1.                        | Wobec jednostek powiązanych             | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%        | 0,00              | 0%         |
| III.                      | Zobowiązania krótkoterminowe            | 233,19        | 30%       | 101,31        | 54%       | 3 540,10      | 52%       | 131,87            | 130%      | -3 306,91         | -93%       |
| 1.                        | Wobec jednostek powiązanych             | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 0,00              | 0%        | 0,00              | 0%         |
| IV.                       | Rozliczenia międzyokresowe              | 146,25        | 19%       | 0,00          | 0%        | 0,00          | 0%        | 146,25            | 0%        | 146,25            | 0%         |
| Pasywa razem              |                                         | 779,20        | 100%      | 189,27        | 100%      | 6 757,58      | 100%      | 589,93            | 312%      | -5 978,38         | -88%       |

## II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) - dane tys. zł

| Lp    | Wyszczególnienie                                              | 01.01.2013 r. -<br>31.12.2013 r. |           | 01.01.2012 r. -<br>31.12.2012 r. |           | 01.01.2011 r. -<br>31.12.2011 r. |           | Zmiana stanu      |        |                   |        |
|-------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|-------------------|--------|-------------------|--------|
|       |                                                               | kwota                            | Struktura | kwota                            | Struktura | kwota                            | Struktura | Wartościowo       |        | Procentowo        |        |
|       |                                                               |                                  |           |                                  |           |                                  |           | 2013 r. / 2012 r. |        | 2013 r. / 2011 r. |        |
| 1     | 2                                                             | 3                                | 4         | 5                                | 6         | 7                                | 8         | 9                 | 10     | 11                | 12     |
| 1     | Działalność podstawowa                                        |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |        |                   |        |
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:        | 1 712,21                         | 98%       | 208,29                           | 99%       | 7,38                             | 0%        | 1 503,93          | 722%   | 1 704,83          | 23101% |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 1 712,21                         | 98%       | 208,29                           | 99%       | 7,38                             | 0%        | 1 503,93          | 722%   | 1 704,83          | 23101% |
| II.   | Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia          | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%     | 0,00              | 0%     |
| III.  | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki      | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%     | 0,00              | 0%     |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów             | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%     | 0,00              | 0%     |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                               | 1 171,52                         | 95%       | 331,65                           | 2%        | 334,82                           | 9%        | 839,87            | 253%   | 836,70            | 250%   |
| I.    | Amortyzacja                                                   | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 14,86                            | 0%        | 0,00              | 0%     | -14,86            | 0%     |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                  | 6,75                             | 1%        | 0,13                             | 0%        | 23,82                            | 1%        | 6,62              | 5135%  | -17,06            | -72%   |
| III.  | Usługi obce                                                   | 1 091,74                         | 89%       | 251,31                           | 1%        | 74,08                            | 2%        | 840,42            | 334%   | 1 017,66          | 1374%  |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                      | 13,40                            | 1%        | 64,85                            | 0%        | 11,61                            | 0%        | -51,45            | -79%   | 1,80              | 15%    |
| V.    | Wynagrodzenia                                                 | 53,08                            | 4%        | 5,92                             | 0%        | 100,00                           | 3%        | 47,16             | 797%   | -46,92            | -47%   |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                    | 2,60                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 18,48                            | 0%        | 2,60              | 0%     | -15,88            | -86%   |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 3,95                             | 0%        | 9,44                             | 0%        | 91,97                            | 2%        | -5,49             | -58%   | -88,02            | -96%   |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%     | 0,00              | 0%     |
| C.    | Wynik na sprzedaży                                            | 540,69                           |           | -123,37                          |           | -327,44                          |           | 664,06            | -538%  | 868,13            | -265%  |
| 2.    | Pozostała działalność operacyjna                              |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |        |                   |        |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                | 17,98                            | 1%        | 1,03                             | 0%        | 2,34                             | 0%        | 16,95             | 1639%  | 15,64             | 667%   |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 10,01                            | 1%        | 18 262,43                        | 98%       | 3 546,84                         | 91%       | -18 252,42        | -100%  | -3 536,83         | -100%  |
| F.    | Wynik na działalności operacyjnej                             | 7,97                             | -         | -18 261,39                       | -         | -3 544,50                        | -         | 18 269,36         | -100%  | 3 552,47          | -100%  |
| G.    | Wynik operacyjny                                              | 548,66                           |           | -18 384,76                       |           | -3 871,94                        |           | 18 933,42         | -103%  | 4 420,60          | -114%  |
| 3.    | Działalność finansowa                                         |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |        |                   |        |
| H.    | Przychody finansowe                                           | 25,69                            | 1%        | 1,66                             | 1%        | 3 835,57                         | 100%      | 24,03             | 1445%  | -3 809,88         | -99%   |
| I.    | Koszty finansowe                                              | 46,17                            | 4%        | 15,17                            | 0%        | 28,49                            | 1%        | 31,00             | 204%   | 17,68             | 62%    |
| J.    | Wynik na działalności gospodarczej                            | 528,18                           |           | -18 398,27                       |           | -64,86                           |           | 18 926,45         | -103%  | 593,04            | -914%  |
| 4.    | Zdarzenia nadzwyczajne                                        |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |        |                   |        |
| 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.    | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  | 0,00                             | -         | 0,00                             | -         | 0,00                             | -         | 0,00              | 0%     | 0,00              | 0%     |
| K.    | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)                                | 528,18                           | -         | -18 398,27                       | -         | -64,86                           | -         | 18 926,45         | -103%  | 593,04            | -914%  |
| L.    | Podatek dochodowy                                             | 40,36                            | -         | -2,54                            | -         | 0,00                             | -         | 42,90             | -1690% | 40,36             | 0%     |
| M.    | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                             | -         | 0,02                             | -         | 0,00                             | -         | -0,02             | 0%     | 0,00              | 0%     |
| N.    | Zysk (strata) netto (F-G)                                     | 487,82                           |           | -18 395,75                       |           | -64,86                           |           | 18 883,56         | -103%  | 552,68            | -852%  |

### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

|   | Wskaźniki płynności finansowej                                                                                               | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br><u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe                            | 1,81          | 1,44          | 1,90          |
| 2 | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br><u>zobowiązania krótkoterminowe</u>           | 1,81          | 1,14          | 1,90          |
| 3 | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 0,24          | 0,32          | 0,00          |

|   | Wskaźniki rentowności                                                                         | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>aktywa                     | 100,74%       | -529,61%      | -1,64%        |
| 2 | Rentowność netto<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przychody ogółem                   | 28,49%        | -1175,71%     | -878,87%      |
| 3 | Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100 %</u><br>kapitały własne | 313,23%       | -8831,90%     | -3,01%        |

|   | Wskaźniki efektywności działania                                                                         | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 | Szybkość obrotu należności<br><br><u>(przec. należności i roszczenia*365)</u><br>przychody ze sprzedaży  | 50            | 101           |
| 2 | Szybkość obrotu zobowiązań<br><br><u>(przec. zobowiązania krótkoterm.*365)</u><br>przychody ze sprzedaży | 36            | 3191          |

W badanym okresie sytuacja finansowa Jednostki uległa poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźniki płynności wykazują wyższe wartości w stosunku do roku ubiegłego na poziomie optymalnym, zapewniając wystarczający stopień pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku Spółki. Wskaźniki szybkości obrotu należności oraz zobowiązań skróciły się w stosunku do roku ubiegłego i kształtowały się odpowiednio na poziomie 50 dni (należności) oraz 36 dni (zobowiązania). Zysk netto na dzień 31.12.2013 roku wyniósł 516 tys. zł. W związku z osiągniętym zyskiem wskaźniki rentowności przyjęły w badanym okresie wartości dodatnie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2013 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**

Badana jednostka nie posiada pełnej dokumentacji spełniającej wymagania wynikające z art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2013 r., poz. 330) opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości. Zasady rachunkowości opisane w sprawozdaniu finansowym, choć nie sformalizowane były stosowane w sposób ciągły przez jednostkę.

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**

Na dzień 31.12.2013 r. na aktywa trwałe składały się zaliczki na wartości niematerialne i prawne w kwocie 352 tys. zł. Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 360 tys. zł, które w przeważającej mierze stanowiły należności handlowe. Główną pozycją inwestycji krótkoterminowych stanowiły środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 56 tys. zł.

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**

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**

Na dzień 31.12.2013 roku główną pozycję zobowiązań stanowiły zaciągnięte kredyty w kwocie 119 tys. zł oraz zobowiązania handlowe.

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**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233  
KRS: 0000099028

**Warszawa, 23 maja 2014 r.**