



OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

Virtual Vision S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2013 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, czerwiec 2014 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Virtual Vision S.A.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Virtual Vision S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bociania 47, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 przy uwzględnieniu poniższego zastrzeżenia badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Na dzień 31.12.2013 roku wykazała w bilansie w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych nakłady poniesione na produkcję filmu w kwocie 5 066 968,93 złotych. Zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 10 w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, Spółka w związku z rozszerzeniem swojej działalności planuje uzyskać w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego korzyści ekonomiczne ze sprzedaży, wynajęcia lub wydzierżawienia poniesionych na realizację filmu nakładów. Zarząd wskazał, że wartość godziwa w/w aktywów nie jest niższa od

wartości prezentowanej w bilansie. Na dzień wydania niniejszej opinii nie jesteśmy w stanie potwierdzić wartości możliwych do osiągnięcia w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem powyższego zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości 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 zbadanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na notę 42 w Informacjach dodatkowych i objaśnieniach do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd jednostki, zapewnia, że pomimo trudnej sytuacji oraz nie uzyskaniu w roku 2013 przychodów z działalności operacyjnej, nie istnieje jego zdaniem niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

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.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Bożena Pawłowska - Krawczyk



**Biegły Rewident
Nr 11702**

**Prezes Zarządu
Barbara Mistowska - Dragan**



**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 2 czerwca 2014 roku.



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

Virtual Vision S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2013 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, czerwiec 2014 roku

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	3
III. Pozostałe informacje	4
<i>Część analityczna raportu</i>	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
<i>Część szczegółowa raportu</i>	12
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	12
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	13
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	14
V. Informacja dodatkowa	14
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	14
IX. Wycena	14
X. Prezentacja	14
XI. Zgodność z przepisami prawa	15

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 16.05.2014 roku, zawartej pomiędzy Virtual Vision S.A. a firmą Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 201401 z dnia 15.05.2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.
2. Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 616 691,75 złotych;
(słownie: pięć milionów sześćset szesnaście sześćset dziewięćdziesiąt jeden złotych, 75/100)
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 6 445 560,29 złotych;
(słownie: sześć milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych, 29/100)
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 3 254,10 złotych;
(słownie: trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote, 10/100);
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 6 445 560,29 złotych;
(słownie: sześć milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych, 29/100);
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 02.06.2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.

7. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Bożena Pawłowska - Krawczyk, biegły rewident nr ew. 11702. Badanie wykonano w siedzibie Virtual Vision S.A. w Warszawie, przy ul. Bocianiej 47 oraz w siedzibie Mistery Audytor Adviser Sp. z o. w Warszawie przy ul. 40 lok. 5, w okresie od 19.05.2014 roku do 30.05.2014 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Virtual Vision S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki i Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Bocianiej 47.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed notariuszem Markiem Rudzińskim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2007 roku (rep A nr 3282/2007).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16.07.2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000284832. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 04.03.2014 roku.
4. Spółka posiada nadany jej w dniu 8 sierpnia 2007 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 9512223624 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 141031623.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie:
 - działalność wydawnicza; poligraficzna i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - informatyka,
 - działalność badawczo – rozwojowa,
 - działalność gospodarcza pozostała,
 - działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem.

6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 2 500 000 złotych i dzielił się na 250 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 2 111 866,02 złotych.

W dniu 31.12.2013 roku akcje Spółki były objęte w następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ z posiadanych akcji	Udział w głosach na WZ
VAP Video Art Production GmbH	99 650 071	129 650 069	46,30%
Roderyk Invest Ltd	40 186 000	40 186 000	14,35%
Pan Jenik Radon	10 000 000	10 000 000	2,8%
Inni akcjonariusze	100 163 929	100 163 931	36,55%
Razem	250 000 000	280 000 000	100%

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja
Kunicki Richard	Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja
Kunicki Sandra Maria	Członek Rady Nadzorczej
Solvason Ivan	Członek Rady Nadzorczej
Górski Krzyszton Andrzej	Członek Rady Nadzorczej
Christians Ralph	Członek Rady Nadzorczej
Dąbrowski Szymon	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. W 2013 roku spółka nie zatrudniała żadnych pracowników w ramach umowy o pracę.
10. W roku 2013 w Spółce nie było przeprowadzonych żadnych kontroli zewnętrznych.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisany na listę KIBR pod nr 3704 Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniami następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na notę 42 w Informacjach dodatkowych i objaśnieniach do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd jednostki, zapewnia, że pomimo pogorszenia wyniku finansowego nie istnieje jego zdaniem niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Ponadto informujemy, że do końca zakończenia badania jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitorze Polskim B”. ”

2. Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 8 750 572,27 złotych.

W dniu 26.06.2013 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2012 rok oraz uchwałą nr 8 zdecydowało o pokryciu straty z przyszłych zysków.

3. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.11.2013 roku.
4. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2012 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2013.
5. Celem badania sprawozdania finansowego za 2013 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
6. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego

BILANS (w złotych)

AKTYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00		126 989,34	1,0	126 989,34	0,6
II. Rzeczowe aktywa trwałe	366 400,51	6,5	976 338,49	7,9	2 996 593,84	14,3
III. Należności długoterminowe	0,00		0,00		295 200,00	1,4
IV. Inwestycje długoterminowe	4,00	0,0	5 763 002,75	46,6	12 046 578,30	57,5
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00		0,00		0,00	
	366 404,51	6,5	6 866 330,58	55,5	15 465 361,48	73,9
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	0,00		0,00		0,00	
II. Należności krótkoterminowe	75 753,68	1,4	330 238,52	2,7	322 863,00	1,5
III. Inwestycje krótkoterminowe	5,01	0,0	3 259,11	0,0	31 141,85	0,1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 174 528,55	92,1	5 171 662,61	41,8	5 114 854,29	24,4
	5 250 287,24	93,5	5 505 160,24	44,5	5 468 859,14	26,1
SUMA AKTYWÓW	5 616 691,75	100,0	12 371 490,82	100,0	20 934 220,62	100,0

PASYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	2 500 000,00	44,5	2 500 000,00	20,2	2 500 000,00	11,9
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00		0,00	
III. Akcje własne	0,00		0,00		0,00	
IV. Kapitał zapasowy	15 439 993,44	274,9	15 439 993,44	124,8	15 439 993,44	73,8
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00		0,00		0,00	
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00		0,00		0,00	
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-9 664 723,73	-172,1	-914 151,46	-7,4	-726 161,14	-3,5
VIII. Zysk/Strata netto	-6 445 560,29	-114,8	-8 750 572,27	-70,7	-187 990,32	-0,9
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00		0,00		0,00	
	1 829 709,42	32,5	8 275 269,71	66,9	17 025 841,98	81,3
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	31 500,21	0,6	8 601,64	0,1	8 601,64	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	28,5	1 600 000,00	12,9	1 600 000,00	7,7
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 155 482,12	38,4	2 487 619,47	20,1	2 299 777,00	11,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00		0,00		0,00	
	3 786 982,33	67,5	4 096 221,11	33,1	3 908 378,64	18,7
SUMA PASYWÓW	5 616 691,75	100,0	12 371 490,82	100,0	20 934 220,62	100,0

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2013- 31.12.2013	przyrost 2013/2012	01.01.2012- 31.12.2012	przyrost 2012/2011	01.01.2011- 31.12.2011
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi					
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	0,00	-100,00%	9 395,00	100,00%	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00		0,00		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na wł.potrzeby	0,00		0,00		0,00
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00		0,00
	0,00	-100,00%	9 395,00	100,00%	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej					
I. Amortyzacja	4 466,10	40,36%	3 181,92	-40,77%	5 372,32
II. Zużycie materiałów i energii	7 820,82	0,00%	7 820,93	11,20%	7 033,12
III. Usługi obce	215 067,29	87,66%	114 602,64	-53,12%	244 465,96
IV. Podatki i opłaty	1 002,80	3242,67%	30,00	-95,31%	639,20
V. Wynagrodzenia	0,00		0,00	-100,00%	40 000,00
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00		0,00		0,00
VII. Pozostałe	19 212,42	-6,47%	20 542,24	-67,67%	63 547,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00		0,00
	247 569,43	69,36%	146 177,73	-59,51%	361 057,94
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-247 569,43	-80,99%	-136 782,73	62,12%	-361 057,94
D. Pozostałe przychody operacyjne					
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00		0,00	-100,00%	185 763,84
II. Dotacje	0,00		0,00		0,00
III. Inne przychody operacyjne	633 966,42	11640,03%	5 400,04	-81,23%	28 764,44
	633 966,42	11640,03%	5 400,04	-97,48%	214 528,28
E. Pozostałe koszty operacyjne					
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00		0,00		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 020 648,69	-56,39%	2 340 572,68	100,00%	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 100,00	-53,14%	4 481,41	1148979,49%	0,39
	1 022 748,69	-56,39%	2 345 054,09	601295820,51%	0,39

F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-636 351,70	74,30%	-2 476 436,78	-1590,05%	-146 530,05
G. Przychody finansowe					
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00		0,00
II. Odsetki uzyskane	0,00		0,00	-100,00%	4 396,11
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00		0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00		0,00
V. Pozostałe	0,00		0,00		0,00
	0,00		0,00	-100,00%	4 396,11
H. Koszty finansowe					
I. Odsetki do zapłacenia	46 214,99	-4,46%	48 370,46	5,48%	45 856,38
II. Strata ze zbycia inwestycji	5 762 993,58	100,00%	0,00		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-100,00%	6 225 765,03	100,00%	0,00
IV. Pozostałe	0,02	100,00%	0,00		0,00
	5 809 208,59	-7,41%	6 274 135,49	13582,14%	45 856,38
I. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-6 445 560,29	26,34%	-8 750 572,27	-4554,80%	-187 990,32
J. Zyski nadzwyczajne	0,00		0,00		0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00		0,00		0,00
L. Zysk/Strata brutto	-6 445 560,29	26,34%	-8 750 572,27	-4554,80%	-187 990,32
M. Podatek dochodowy	0,00		0,00		0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00		0,00		0,00
O. Zysk netto	-6 445 560,29	26,34%	-8 750 572,27	-4554,80%	-187 990,32

Wybrane wskaźniki finansowe

FINANSOWANIE		2013	2012	2011
Wskaźnik zadłużenia				
zobowiązania ogółem x 100%				
aktywa		67,42%	33,11%	18,67%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
zobowiązania długoterminowe* x 100%				
aktywa		28,49%	12,93%	7,64%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
Rezerwy i zobowiązania x 100%				
kapitał własny		206,97%	49,50%	22,96%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
zobowiązania długoterminowe* x 100%				
kapitał własny		87,45%	19,33%	9,40%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
kapitał własny x 100%				
aktywa trwałe		499,37%	120,52%	110,09%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%				
aktywa trwałe		936,04%	143,82%	120,44%
Płynność I				
aktywa obrotowe** ogółem				
zobowiązania krótkoterminowe***		2,40	2,10	2,24

* obejmują również rezerwę na odroczony podatek dochodowy, długoterminowe rezerwy, zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, ujemną wartość firmy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

*** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy", powiększone o krótkoterminowe rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe



Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

Spółka w bieżącym roku nie osiągnęła żadnych przychodów operacyjnych. Ponadto Spółka poniosła stratę w kwocie 6 445 560,29 złotych. Z uwagi na powyższe zdecydowano o odstąpieniu od liczenia wskaźników rentowności, rotacji oraz rynku kapitałowego.

Wskaźniki rotacji

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Poziom wskaźnika zadłużenia w 2013 roku wyniósł 67,42 % w porównaniu do 33,11% w 2012 roku oraz do 18,67% w 2011 roku.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty przez Spółkę zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość do uzyskania zyskowność kapitałów.

W 2013 roku wskaźnik płynności I stopnia wyniósł 2,40, w porównaniu do 2,10 w 2012 roku oraz 2,24 w 2011 roku.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r., nr poz. 330) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone zarządzeniem Zarządu Spółki z dnia 16.07.2007 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą informatycznego systemu finansowego, działającego w oparciu o system operacyjny Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2011.1a.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obecne dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.



Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwale – w kwocie 366 400,51 złotych stanowią 6,5% sumy bilansowej. W roku 2013 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 609 937,98 złotych głównie na skutek dokonanego odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 75 753,68 złotych stanowią 1,4% sumy bilansowej. Są to należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 41 032,67 złotych oraz inne należności w kwocie 34 721,01 złotych. Zarząd w badanym roku zwiększył odpis aktualizujący należności o kwotę 282 156,60 złotych, w wyniku czego wartość odpisu na koniec roku wyniosła 612 655,85 złotych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – w kwocie 5 174 528,55 złotych stanowią 92,1% sumy bilansowej. Są to głównie nakłady finansowe na produkcję filmu w kwocie 5 066 968,93 złotych. Spółka w raporcie bieżącym nr 10/2014 roku podała informację że nie będzie w stanie kontynuować działalności filmowej. Zgodnie z informacją zawartą w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w nocy nr 10, Spółka w związku z rozszerzeniem swojej działalności planuje uzyskać w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego korzyści ekonomiczne ze sprzedaży, wynajęcia lub wydzierżawienia poniesionych na realizację filmu nakładów. Zarząd oszacował, że wartość godziwa w/w aktywów nie jest niższa od wartości prezentowanej w bilansie.

Zobowiązania długoterminowe – w kwocie 1 600 000 złotych stanowią 28,5% sumy bilansowej. Jest to pożyczka udzielona Spółce przez Polski Instytut Sztuki Filmowej na realizację filmu Bug Muldoon. Spółka będzie zobowiązana zgodnie z warunkami umowy bezprocentowej pożyczki z dnia 4 lutego 2011 roku do zwrotu pożyczki wraz z odsetkami.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 2 155 482,12 złotych stanowią 38,4% sumy bilansowej. Na saldo składa się głównie: zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 982 655,03 złotych, które obejmują głównie zobowiązania wobec akcjonariuszy oraz pożyczka wraz z odsetkami w kwocie 906 815,01 złotych wobec Michała Sicińskiego. Zgodnie z umową zwrot pożyczki miał nastąpić w formie przeniesienia części praw do wyprodukowanego filmu. Spółka podpisała dnia 29 maja 2014 roku porozumienie z Michałem Sicińskim zgodnie z którym zobowiązała się zwrócić zobowiązanie z tytułu pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 906 815,01 złotych do końca 2014 roku.

Pozostałe przychody operacyjne – wzrosły w porównaniu do poprzedniego roku o 628 566,38 złotych i osiągnęły wartość 633 966,42 złotych. Wynikają one ze zwrotu VAT za 2011 rok.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, w Spółce występują zobowiązania warunkowe: Pożyczka z PISF w wysokości 1 600 000 złotych została zabezpieczona cesją praw do filmu (łącznie z cesją praw do sfilmowania książki i praw do scenariusza) oraz wekslem własnym in blanco.



IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, została sporządzona w sposób kompletny i poprawny z uwzględnieniem wymogów zawartych w art. 48 ust.1 ustawy o rachunkowości.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości, a przedstawione w nim dane oparte są na sprawozdaniu finansowym sporządzonym za badany okres.

VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zestawienie to wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 6 445 560,29 złotych.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zmniejszenie o kwotę 3 254,10 złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.



XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Virtual Vision S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Bożena Pawłowska - Krawczyk

**Biegły Rewident
Nr 11702**

**Prezes Zarządu
Barbara Mistowska - Dragan**

**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 02 czerwca 2014 roku