

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
COPERNICUS YACHTS GROUP S.A.**
za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa, 27 maja 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej Copernicus Yachts Group S.A.
w Warszawie**

za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Copernicus Yachts Group S.A. (Jednostka Dominująca lub Copernicus Yachts Group S.A.) siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej COPERNICUS YACHTS GROUP S.A.,
Warszawa, ul. Żąbkowska 22/24/26, lokal 36**

Jednostka w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zaprezentowała danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r rozdział 2 paragraf 3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się dane za rok obrotowy oraz za rok poprzedzający, zaś paragraf 4 określa, że w przypadku powstania grupy kapitałowej w ciągu roku danymi porównawczymi za poprzedni rok obrotowy są dane jednostki dominującej.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem opisanego powyżej zastrzeżenia, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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 grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 9846.
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 27 maja 2014 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA
COPERNICUS YACHTS GROUP S.A.**

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa, 27 maja 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.	DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II.	INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA POPRZEDNI ROK	5
III.	BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	7
I.	STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	7
II.	STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH	9
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	10
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	11
II.	KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, W TYM KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	11
III.	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	11
IV.	CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	11
V.	POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	11
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
VII.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VIII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
IX.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
X.	ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	12
D.	PODSUMOWANIE BADANIA	13

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej w której jednostką dominującą jest Copernicus Yachts Group S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym. REP A NR 69/2011 w dniu 13 stycznia 2011 r. Ostatnia zmiana statutu dokonana się 25.09.2013 r.

Na koniec badanego okresu grupa posiadała:

- kapitał zakładowy 600.000,00 zł
- pozostałe kapitały 425.886,12 zł

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- Na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami jednostki dominującej są:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Veno Spółka Akcyjna wraz z podmiotami zależnymi*	916.377	76	76
2	Pozostali	283.623	24	24
	RAZEM		100	100

- Jednostka dominująca:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000378711
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 142755369
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 96.09.Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP 5222971669

Na dzień sprawozdania 31.12.2013 r. oraz w okresie do dnia wydania opinii jedynym członkiem zarządu był Pan Eryk Nyckowski - Prezes Zarządu (powołany dnia 25.09.2013).

- W okresie sprawozdawczym tj. 1.01.2013 do 31.12.2013 funkcje Prezesa Zarządu spółki sprawowali też:
 - Andrzej Wojno - w okresie od 31.10. 2012 do 07.02.2013
 - Arkadiusz Kuich - w okresie od 14.02. 2013 do 27.08. 2013)

**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej COPERNICUS YACHTS GROUP S.A.,
Warszawa, ul. Żąbkowska 22/24/26, lokal 36**

Za prowadzenie ksiąg rachunkowych, przygotowanie sprawozdania finansowego w Jednostce Dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Copernicus Yachts Group S.A. w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Agnieszka Jaroniec Prezes Zarządu Strategicznego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Copernicus Yachts Group S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa Jednostki	Charakter podmiotu: D- dominując a Z- zależna	Udział w kapitałe spółki zależnej	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdani e finansowe
Copernicus Yachts Group S.A.	D		konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o	31.12.2013
Copernicus Yachts S.A.	Z	100 %	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o	31.12.2013

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2013 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w zł	Zysk netto za okres w zł
Podmiot dominujący	1 434 503,36	-318 993,11
Podmioty zależne	432 664,33	-71 620,29
RAZEM	1 867 167,69	-390 613,40
Korekty konsolidacyjne	167 969,92	17 969,92
Suma sprawozdania skonsolidowanego	1 699 197,77	-408 583,32

**II. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY
KAPITAŁOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Copernicus Yachts Group S.A. sporządzane jest po raz pierwszy za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 r. W 2012 roku spółka Copernicus Yachts Group S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 września 2012 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2012 rok z przyszłych zysków Spółki. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.02.2014 r.

III. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31.03.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Copernicus Yachts Group S.A. Umowa o badanie została zawarta dnia 5.05.2014 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 Marcin Wasil, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.

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.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyrównanym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Badanie przeprowadzono w okresie od 06.05.2014 r. do 27.05.2014 r.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w zł.

I. STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie	na dzień	Struktura
	31.12.2013	
A. AKTYWA TRWAŁE	1 263 365,31	74%
I. Wartości niematerialne i prawne	410 654,83	24%
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	0%
2. Wartość firmy	-	0%
3. Inne wartości niematerialne i prawne	410 654,83	24%
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	832 030,08	49%
1. Wartość firmy - jednostki zależne	832 030,08	49%
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	0%
III. Rzeczowe aktywa trwałe	20 680,40	1%
1. Środki trwałe	20 680,40	1%
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	0%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 776,43	0%
c) urządzenia techniczne i maszyny	16 052,44	1%
d) środki transportu	-	0%
e) inne środki trwałe	1 851,53	0%
IV. Należności długoterminowe	0,00	0%
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0%
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0%
B. AKTYWA OBROTOWE	435 832,46	26%
I. Zapasy	281 302,00	17%
1. Materiały	-	0%
2. Półprodukty i produkty w toku	281 302,00	17%
II. Należności krótkoterminowe	138 606,78	8%
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0%
2. Należności od pozostałych jednostek	138 606,78	8%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0%
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.	59 343,00	3%
c) inne	79 263,78	5%
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 853,68	1%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 853,68	1%
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0%
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0%
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 853,68	1%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 853,68	1%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70,00	0%
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0%
AKTYWA RAZEM	1 699 197,77	100%

**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej COPERNICUS YACHTS GROUP S.A.,
Warszawa, ul. Żąbkowska 22/24/26, lokal 36**

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa		
Wyszczególnienie		Struktura
		na dzień 31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 025 886,12	60%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	35%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	0%
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	0%
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	150 483,87	9%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	0%
VI. Pozostałe kapitały - kapitał w trakcie rejestracji	1 000 000,00	59%
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	0%
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(316 014,43)	-19%
IX. Zysk (strata) netto	(408 583,32)	-24%
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0%
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0%
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0%
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	0%
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	0%
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	673 311,65	40%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0%
II. Zobowiązania długoterminowe	289 400,00	17%
1. Wobec jednostek powiązanych	-	0%
2. Wobec pozostałych jednostek	289 400,00	17%
a) kredyty i pożyczki	-	0%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	289 400,00	17%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	383 911,65	23%
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0%
2. Wobec pozostałych jednostek	383 911,65	23%
a) kredyty i pożyczki	83 443,06	5%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0%
c) inne zobowiązania finansowe	-	0%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 201,40	4%
- do 12 miesięcy	69 201,40	4%
- powyżej 12 miesięcy	-	0%
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	0%
f) zobowiązania wekslowe	-	0%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 962,65	1%
h) z tytułu wynagrodzeń	-	0%
i) inne	208 304,54	12%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0%
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0%
PASYWA RAZEM	1 699 197,77	100%

II. STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM		
Wyszczególnienie		Struktura
		za okres od 01.01 do 31.12.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	30 638,00 -7,5%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 258,00 -3,2%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	- 0,0%
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	- 0,0%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 380,00 -4,3%
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	264 469,68 -64,7%
I.	Amortyzacja	156 199,43 -38,2%
II.	Zużycie materiałów i energii	15 921,09 -3,9%
III.	Usługi obce	71 563,96 -17,5%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 424,87 -0,3%
	- podatek akcyzowy	- 0,0%
V.	Wynagrodzenia	2 804,00 -0,7%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- 0,0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 021,23 -1,2%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 535,10 -2,8%
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(233 831,68) 57,2%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	14 968,82 -3,7%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 0,0%
II.	Dotacje	- 0,0%
III.	Inne przychody operacyjne	14 968,82 -3,7%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	171 967,45 -42,1%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 0,0%
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- 0,0%
III.	Inne koszty operacyjne	171 967,45 -42,1%
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(390 830,31) 95,7%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00 0,0%
H.	KOSZTY FINANSOWE	16 871,01 -4,1%
I.	Odsetki, w tym:	13 086,72 -3,2%
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- 0,0%
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- 0,0%
IV.	Inne	3 784,29 -0,9%
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	- 0,0%
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	(407 701,32) 99,8%
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYŻAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00 0,0%
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00 0,0%
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	- 0,0%
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	- 0,0%
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00 0,0%
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	- 0,0%
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	(407 701,32) 99,8%
P.	PODATEK DOCHODOWY	882,00 -0,2%
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	- 0,0%
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	- 0,0%
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(408 583,32) 100,0%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

LP	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2013 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,14
2	<u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,40
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,04

LP	Wskaźniki rentowności	31.12.2013 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> Suma aktywów	-24,05%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny	-39,83%

W 2012 roku Grupa wygenerowała stratę netto na poziomie 408.583,32 zł, która jest w głównym stopniu konsekwencją niewielkiej sprzedaży w 2012 roku. W 2012 roku zostały poniesione nakłady na produkcję, mające przynieść wzrost sprzedaży w latach następnych. W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej osiągnęły wartości powyżej wartości optymalnych, co świadczy o dostatecznym stopniu pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Copernicus Yacht Group S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną zgodną z art. 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

II. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitał mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości nie wystąpiły.

III. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano o ile wystąpiły wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,
- przepływy z tytułu dywidend wypłaconych w Grupie Kapitałowej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

Dokonane wyłączenia są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach z przedstawioną do badania dokumentacją konsolidacyjną.

IV. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Jednostka nie zaprezentowała danych porównawczych za 2012 rok do bilansu w sporządzonym sprawozdaniu. Za wyjątkiem opisanym w poprzednim zdaniu aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej, w tym sposoby ich wyceny, prawidłowo przedstawiono we wszystkich istotnych aspektach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz informacji dodatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Jednostka nie zaprezentowała danych porównywalnych za 2012 rok do bilansu w sporządzonym sprawozdaniu. Za wyjątkiem opisanym wcześniej.

V. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Jednostka nie zaprezentowała danych porównawczych za 2012 rok do rachunku zysków i strat w sporządzonym sprawozdaniu. Za wyjątkiem opisanym w poprzednim zdaniu charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została prawidłowo

przedstawiona we wszystkich istotnych aspektach w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz informacji dodatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka nie zaprezentowała danych porównawczych za 2012 rok do zestawienia zmian w kapitale własnym w sporządzonym sprawozdaniu. Za wyjątkiem opisanym w poprzednim zdaniu skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz przedstawioną do badania dokumentacją konsolidacyjną.

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka nie zaprezentowała danych porównawczych za 2012 rok do rachunku przepływów pieniężnych w sporządzonym sprawozdaniu. Za wyjątkiem opisanym w poprzednim zdaniu skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VIII. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Jednostka nie sporządzała not dodatkowych dla pozycji, które nie wystąpiły w Grupie. Jednostka nie sporządziła też noty o wynagrodzeniu biegłego rewidenta oraz o zobowiązaniach warunkowych. Za wyjątkiem opisanym powyżej informacje i dane zamieszczone w informacji dodatkowej obejmujące opis zasad rachunkowości oraz dodatkowe objaśnienia zostały we wszystkich istotnych aspektach przedstawione w sprawozdaniu finansowym kompletnie i prawidłowo.

IX. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

X. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 13 kolejno numerowanych stron.



Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 9846.
Przeprowadzający badanie w imieniu,

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

Warszawa, 27 maja 2014 r.