



BGE S.A.

Al. W. Korfantego 2, 40-004 Katowice

BGE S.A.

Al. W. Korfantego 2

40-004 Katowice

**Opinia i raport niezależnego
biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla akcjonariuszy BGE S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego BGE S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 516 529,95 zł**,
rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **836 654,19 zł**,
zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6 639 836,81 zł**,
rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę **473 005,53 zł**,
dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami);
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 rok,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego informujemy, że do dnia zakończenia badania spółka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia do publikacji w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Warszawa, dnia 27.6.2013 roku

Sea.pl Polska Sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 87/107
02-683 Warszawa, Nr
ewidencyjny 3761

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie:

Mariusz
Wilkołaski
Biegły Rewident nr ewid. 12181

Działający w imieniu Sea.pl Polska
Sp. z o.o.:

Mariusz Wilkołaski
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 12181



BGE S.A.

Al. W. Korfańtego 2, 40-004 Katowice

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 rok**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	5
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod nazwą BGE Spółka Akcyjna.

Spółka akcyjna powstała na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 5045/2010 z dnia 08.06.2010 r. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła 18.12.2012 - akt notarialny Repertorium A nr 6784/2012.

1.2. Siedziba Spółki

Al. W. Korfanteo 2, 40-004 Katowice

1.3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pełnienie funkcji inwestora zastępczego oraz doradztwo w procesach inwestycyjnych w odnawialne źródła energii.

1.4. Podstawa działalności

Spółka działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych wprowadzonego ustawą z dnia 15 września 2000r. (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
- statut spółki z dnia 08.06.2010 - akt notarialny repertorium A nr 5045/2010 z późniejszymi zmianami.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

BGE S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000362603.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 634-275-51-47
REGON 241611346

1.7. Wysokość funduszu podstawowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 wynosił 695 123,30 zł. Stanowiło go 6.951.233 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy	8 434 137,90 zł
- kapitał rezerwowy	300 000,00 zł
- strata netto lat ubiegłych	-926 025,99 zł
- strata roku bieżącego	-836 654,19 zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 7 666 581,02 zł.

1.8. Reprezentacja

Osoby reprezentujące spółkę na dzień 31.12.2012:

Pan Dariusz Pawłowski

- Prezes Zarządu - reprezentacja jednoosobowa

Rada nadzorcza w okresie 01.01.2012-31.12.2012 pracowała w składzie:

- Dopierała Robert Marek
- Podraza Marcin Łukasz
- Wolak Władysław
- Bartel Tomasz Allan
- Wolińska Józefa Maria

1.9 Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2012 roku zatrudnienie wynosiło 3 etaty. Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku wynosiło 3 osoby.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka	Siedziba	Ilość objętych lub nabytych udziałów	% posiadanych głosów
EXTEM-EKO sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	1 100	100%
KWN sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	160	100%
OKB sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	240	100%
BIOGEN Sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	100	100%
NEW POWER Sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	100	100%
Bio Energia Zawiercie sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	75	75%
4Pure sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	300	30%
MPN POWER sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	440	40%
B STAL Sp. z o.o.	04-458 Warszawa, ul. Chełmżyńska 249	520	25%
TLM Sp. z o.o.	40-004 Katowice, Al. W. Korfanteo 2	400	100%
WWI TRANS Sp. z o.o.	44-100 Gliwice, ul. Wieczorka 11/9	500	100%

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe BGE S.A. z siedzibą w Katowicach sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 516 529,95 zł**,

rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **836 654,19 zł**,

zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6 639 836,81 zł**,

rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę **473 005,53 zł**,

dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego BGE S.A. za 2012 rok zostało przeprowadzone przez Sea.pl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 87/107, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3761.

Wybór biegłego rewidenta został dokonany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej BGE S.A. z dnia 17.04.2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 10 czerwca 2013 roku, w terminie od 10 czerwca 2013 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Mariusza Wilkońskiego (nr ewidencyjny 12181). Nie było one poprzedzone badaniem wstępnym. Badanie przeprowadzono w siedzibie w Katowicach.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony Sea.pl Polska Sp. z o.o., biegły rewident badający opisane sprawozdanie finansowe oraz inne osoby zaangażowane w badanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 Ustawy z 7 maja 2009 roku. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził na piśmie swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011. Oświadczył również, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne dokumenty oraz udzielił wszelkich niezbędnych informacji.

W pisemnym oświadczeniu z 27 czerwca 2012 roku Zarządu Jednostki dominującej poinformował o: kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono również, iż przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok podlegało badaniu i było badane przez podmiot audytorski - BLM Audyt & Podatki Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, ul. Strzelców Bytomskich 236B/5. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2011

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 przekazano do Urzędu Skarbowego dnia 6 lipca 2012 roku, do Sądu Rejestrowego 9 lipca 2012 roku. Nie złożono sprawozdania tego do publikacji w Monitorze Polskim B.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

W dalszej części przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

(w zł.)

wyszczególnienie	31.12.2012	udział w sumie bilansowej	31.12.2011	udział w sumie bilanso- wej	31.12.2010	udział w sumie bilanso- wej
Aktywa trwałe	8 608 612,29	69%	612 449,48	49%	476 625,56	38%
wartości niematerialne i prawne		0%		0%		0%
rzeczowe aktywa trwałe	351 457,69	3%	180 754,14	15%	91 695,83	7%
należności długoterminowe		0%		0%		0%
inwestycje długoterminowe	7 943 195,60	63%	218 759,40	18%	312 458,40	25%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313 959,00	3%	212 935,94	17%	72 471,33	6%
Aktywa obrotowe	3 907 917,66	31%	629 707,22	51%	1 401 986,72	113%
zapasy	1 314 532,68	11%		0%		0%
należności krótkoterminowe	1 451 892,03	12%	43 794,75	4%	55 953,39	5%
inwestycje krótkoterminowe	1 080 154,88	9%	566 523,44	46%	1 342 340,28	108%
rozliczenia międzyokresowe	61 338,07	0%	19 389,03	2%	3 693,05	0%
Aktywa razem	12 516 529,95	100%	1 242 156,70	100%	1 878 612,28	151%
Kapitał własny	7 666 581,02	61%	1 026 744,21	83%	1 552 207,90	83%
kapitał zakładowy	695 123,30	6%	695 123,30	56%	100 000,00	5%
kapitał zapasowy	8 434 137,90	67%	1 257 646,90	101%		0%
kapitał rezerwowy	300 000,00	2%		0%	1 554 270,20	83%
wynik z lat ubiegłych	-926 025,99	-7%	-102 062,30	-8%		0%
wynik roku bieżącego	-836 654,19	-7%	-823 963,69	-66%	-102 062,30	-5%
Zobowiązania i rezerwy	4 849 948,93	39%	215 412,49	17%	326 404,38	17%
rezerwy na zobowiązania	16 014,00	0%	12 336,00	1%	5 662,00	0%
zobowiązania długoterminowe	77 598,11	1%	68 370,28	6%	49 220,97	3%
zobowiązania krótkoterminowe	2 460 991,76	20%	124 706,21	10%	261 521,41	14%
rozliczenia międzyokresowe	2 295 345,06	18%	10 000,00	1%	10 000,00	1%
Pasywa razem	12 516 529,95	100%	1 242 156,70	100%	1 878 612,28	100%



wyszczególnienie	31.12.2012	dynamika	31.12.2011	dynamika
<u>Aktywa trwałe</u>	<u>7 996 162,81</u>	<u>1306%</u>	<u>135 823,92</u>	<u>28%</u>
wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
rzeczowe aktywa trwałe	170 703,55	94%	89 058,31	97%
należności długoterminowe	0,00		0,00	
inwestycje długoterminowe	7 724 436,20	3531%	-93 699,00	-30%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 023,06	47%	140 464,61	194%
<u>Aktywa obrotowe</u>	<u>3 278 210,44</u>	<u>521%</u>	<u>-772 279,50</u>	<u>-55%</u>
zapasy	1 314 532,68		0,00	
należności krótkoterminowe	1 408 097,28	3215%	-12 158,64	-22%
inwestycje krótkoterminowe	513 631,44	91%	-775 816,84	-58%
rozliczenia międzyokresowe	41 949,04	216%	15 695,98	425%
<u>Aktywa razem</u>	<u>11 274 373,25</u>	<u>907,65%</u>	<u>-636 455,58</u>	<u>-33,88%</u>
<u>Kapitał własny</u>	<u>6 639 836,81</u>	<u>647%</u>	<u>-525 463,69</u>	<u>-34%</u>
kapitał zakładowy	0,00	0%	595 123,30	595%
kapitał zapasowy	7 176 491,00	571%	1 257 646,90	
kapitał rezerwowy	300 000,00		-1 554 270,20	-100%
wynik z lat ubiegłych	-823 963,69	807%	-102 062,30	
wynik roku bieżącego	-12 690,50	2%	-721 901,39	707%
<u>Zobowiązania i rezerwy</u>	<u>4 634 536,44</u>	<u>2151%</u>	<u>-110 991,89</u>	<u>-34%</u>
rezerwy na zobowiązania	3 678,00	30%	6 674,00	118%
zobowiązania długoterminowe	9 227,83	13%	19 149,31	39%
zobowiązania krótkoterminowe	2 336 285,55	1873%	-136 815,20	-52%
rozliczenia międzyokresowe	2 285 345,06	22853%	0,00	0%
<u>Pasywa razem</u>	<u>11 274 373,25</u>	<u>908%</u>	<u>-636 455,58</u>	<u>-34%</u>

2 Rachunek zysków i strat (w zł.)

wyszczególnienie	2012	dynamika	2011	dynamika	2010
<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>23 954 892,81</u>	<u>262721%</u>	<u>9 114,52</u>	<u>2798%</u>	<u>314,52</u>
przychody ze sprzedaży usług	503 450,00	5424%	9 114,52	2798%	314,52
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 401 104,74	0%		0%	
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>	<u>305 557,66</u>	<u>-41%</u>	<u>513 780,16</u>	<u>205%</u>	<u>168 622,66</u>
amortyzacja	42 673,85	50%	28 441,69	1730%	1 554,17
zużycie materiałów i energii	55 806,06	3%	54 368,17	34%	40 705,99
usługi obce	380 995,53	38%	276 337,73	288%	71 272,73
podatki i opłaty	8 798,00	117%	4 047,84	-50%	8 095,88
wynagrodzenia	345 662,34	2%	339 451,24	782%	38 472,50
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	51 504,14	1%	50 979,10	622%	7 059,07
pozostałe koszty rodzajowe	39 879,10	-14%	46 318,02	3067%	1 462,32
wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 842 792,70	0%		0%	
<u>Zysk / strata ze sprzedaży</u>	<u>186 781,09</u>	<u>-124%</u>	<u>-790 829,27</u>	<u>370%</u>	<u>-168 308,14</u>
<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	<u>311 598,24</u>	<u>179%</u>	<u>111 515,50</u>		<u>0,59</u>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		100%		100%	
dotacje		-100%	107 500,00	0%	
inne przychody operacyjne	311 598,24	7660%	4 015,50	0%	
<u>Pozostałe koszty operacyjne</u>	<u>1 338 991,85</u>	<u>979%</u>	<u>124 128,04</u>	<u>0%</u>	
aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 300 000,01	983%	120 000,00	0%	
inne koszty operacyjne	38 991,84	845%	4 128,04	0%	
<u>Zysk / strata z działalności operacyjnej</u>	<u>-840 612,52</u>	<u>5%</u>	<u>-803 441,81</u>	<u>377%</u>	<u>-168 307,55</u>
<u>Przychody finansowe</u>	<u>66 514,07</u>	<u>105%</u>	<u>32 523,36</u>	<u>361%</u>	<u>7 051,21</u>
odsetki	66 514,07	124%	29 713,76	321%	7 051,21
zysk ze zbycia inwestycji		-100%	2 809,60	0%	
inne		0%		0%	
<u>Koszty finansowe</u>	<u>154 209,74</u>	<u>-17%</u>	<u>185 410,24</u>	<u>34430%</u>	<u>536,96</u>
odsetki	12 100,29	40%	8 637,31	1509%	536,96
aktualizacja wartości inwestycji	142 101,80	-20%	176 722,80	0%	
inne		0%		0%	
<u>Zysk/strata z działalności gospodarczej</u>	<u>-928 308,19</u>	<u>-3%</u>	<u>-956 328,69</u>	<u>491%</u>	<u>-161 793,30</u>
<u>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</u>	<u>0,00</u>	<u>0%</u>	<u>0,00</u>	<u>0%</u>	<u>0,00</u>
<u>Zysk / strata brutto</u>	<u>-928 308,19</u>	<u>-3%</u>	<u>-956 328,69</u>	<u>491%</u>	<u>-161 793,30</u>
<u>Podatek dochodowy</u>	<u>-91 654,00</u>	<u>-31%</u>	<u>-132 365,00</u>	<u>122%</u>	<u>-59 731,00</u>
<u>Zysk / strata netto</u>	<u>-836 654,19</u>	<u>2%</u>	<u>-823 963,69</u>	<u>707%</u>	<u>-102 062,30</u>



3. Podstawowe wskaźniki finansowe

rentowność sprzedaży liczona na poziomie:	2012	2011	2 010
- wyniku ze sprzedaży	1%	-8677%	-53513%
- wyniku z dział operacyjnej	-3%	-666%	-53412%
- wyniku z dział gospodarczej	-4%	-624%	-2196%
- wyniku brutto	-4%	-624%	-2196%
- wyniku netto	-3%	-538%	-1386%
<u>rentowność majątku</u> (wynik netto / średnia suma aktywów)	<u>-3%</u>	<u>-13%</u>	
<u>rentowność kapitału własnego</u> (wynik netto / średni kapitał własny)	<u>-5%</u>	<u>-16%</u>	
<u>wskaźnik płynności I</u> (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	<u>1.6</u>	<u>5.0</u>	<u>5.4</u>
<u>wskaźnik płynności II</u> (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	<u>1.1</u>	<u>5.0</u>	<u>5.4</u>
<u>pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym</u> (kapitały własne / aktywa trwałe)	<u>0.89</u>	<u>1.68</u>	<u>3.26</u>
ilość akcji	6 951 233	6 951 233	1 000 000
zysk na akcję EPS (zysk netto / ilość akcji)	-0,12	-0,12	-0,10
wskaźnik dywidendy na akcję nie jest liczony, gdyż dywidenda nie jest wypłacana			
wskaźnik cena akcji do zysku na akcję PE wg kursów na ostatni dzień odpowiednich lat			
cena na 27.12.2012	2,61	1,04	
PE wskaźnik	-21,68	-8,77	

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie nastąpiło pogorszenie sytuacji finansowej spółki.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 12 516 529,95 zł, co oznacza dziesięciokrotny wzrost w stosunku do poprzedniego roku. Wynika to przede wszystkim ze znacznego wzrostu inwestycji długoterminowych (co opowiada charakterowi działalności), wzrostu aktywów obrotowych (wynik działalności operacyjnej handlu towarami).

Pasywa zmieniły się przede wszystkim o nową emisję akcji po cenie wyższej niż nominalna. Zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe (wynik działalności operacyjnej) oraz otrzymanych zaliczek.

Analizując rachunek zysków i strat należy zwrócić uwagę na niewielki zysk ze sprzedaży co jest pozytywne. Niekorzystny jest poziom rentowności sprzedaży - 1% to zbyt niska wartość jak na taki rozmiar działalności. Działalność pozostała operacyjna przyniosła stratę, gdyż utworzono odpis na należności. Odpisy na aktywa finansowe pogłębiły stratę.

Zmiana podatku odroczonego była ujemna stąd podmiot w rezultacie poniósł stratę netto 836 654,19 zł, co stanowi poziom zbliżony do 2011 roku.

Wskaźniki rentowności w 2012 roku uległy pogorszeniu, gdyż spółka poniosła stratę.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Jednakże w kolejnych latach spółka winna skupić się na osiąganiu zysku na wszystkich poziomach, w tym zwiększeniu szczególnie ze sprzedaży, minimalizacji ewentualnych odpisów, skutecznej polityce inwestycyjnej.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1.1 System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę rachunkowości) i są one zgodne z obowiązującymi jednostkę przepisami. Ewidencja operacji gospodarczych odbywa się z wykorzystaniem programu komputerowego CDN Optima.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłędność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Szczegółowy opis poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat znajduje się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego BGE S.A.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.



4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Oświadczenie osób reprezentujących spółkę

Osoby reprezentujące spółkę złożyły pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 27.6.2013 roku

Sea.pl Polska Sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 87/107
02-683 Warszawa, Nr
ewidencyjny 3761

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Mariusz Wilkołaski
Biegły Rewident nr ewid. 12181

Działający w imieniu Sea.pl Polska Sp. z o.o.:

Mariusz Wilkołaski
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 12181