

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

VENO S.A.

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego VENO S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

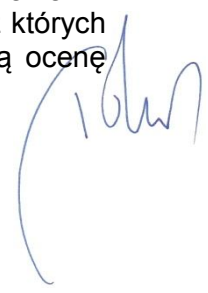
Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), 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 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 opinii.

Jednostka wykazała w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy, w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe, udziały spółce powiązanej w wartości 6 252 tys. zł. Przy wycenie posiadanych udziałów nie uwzględniono zasady ostrożnej wyceny. Gdyby wartość udziałów wykazano zgodnie z ustawą, pozycja krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych oraz suma bilansowa byłyby niższe o 2 000 tys. zł, a strata netto wyniosłaby 2 688,8 tys. zł.

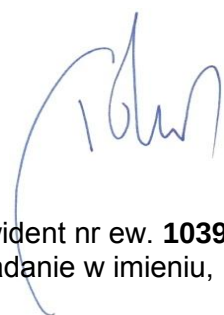
Naszym zdaniem za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Informujemy, że rzeczywista data sporządzenia sprawozdania finansowego jest nie wcześniejsza niż 30.06.2013 r., mimo, że na zdany sprawozdaniu widnieje data 31.03.2013 r.

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



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 30 czerwca 2013 r.

VENO S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	8
II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	9
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	9
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	9
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy VENO S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym z dnia 6.09.2007 roku, Rep. A Nr 3421/2007, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym z dnia 27.02.2013 roku, Rep. A Nr 494/2013.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	7 968 094,30 zł
- pozostałe kapitały własne	8 637 961,13 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada udziały w następujących spółkach:

	Nazwa jednostki	Siedziba jednostki
1.	Stratofin Ltd.	100,00%
2.	Arrinera Automotive S.A.	79,39%
3.	AbeoNet S.A.	72,00%
4.	Style247.pl S.A.	52,94%

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność wspomagająca usługi finansowe z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z).
- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale
Waldemar Sobański	290 545	450 345	5,65
Robert Potoczak	283 655	439 665	5,52
GERO wraz z podmiotem zależnym FIN GERO	260 000	403 000	5,06
Pozostali	4 300 406	6 665 629	83,65
VENO S.A.	6 100	9 455	0,12
Razem		7 968 094,30	100

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem **0000290248**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **141107326**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** **113-26-93-199**

- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Arkadiusz Stefan Kuich	Prezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Kancelaria Księgowa Partner w Biznesie, a w jej imieniu sprawozdanie finansowe podpisał Pan Arkadiusz Stronk.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.07.2012 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty z przyszłych zysków Spółki.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2011 r. - 31.12.2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15.03.2013 r., nie zostało złożone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8.02.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2012 r. umowa o badanie została zawarta dnia 3.06.2013 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 17.06.2013 r. do 30.06.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 30.06.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

W tys. złotych

BILANS - AKTYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.		31.12.2010 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2012 r. / 2011 r.		2012 r. / 2010 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	4 237,7	23,26%	3 133,6	19,05%	2 424,2	27,34%	1 104,1	35,23%	1 813,5	75%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	183,1	1,00%	273,6	1,66%	364,2	4,11%	(90,5)	-33,09%	(181,1)	-50%
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 053,6	22,25%	2 860,0	17,39%	2 060,0	23,23%	1 193,6	41,73%	1 993,6	97%
a)	w jednostkach powiązanych	4 053,6	22,25%	2 860,0	17,39%	2 060,0	23,23%	1 193,6	41,73%	1 993,6	97%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,0	0,01%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	1,0	0,00%	1,0	0%
B.	Aktywa obrotowe	13 984,2	76,74%	13 312,9	80,95%	6 442,3	72,66%	671,3	5,04%	7 541,8	117%
I.	Zapasy	0,0	0,00%	0,0	0,00%	6,4	0,07%	0,0	0,00%	(6,4)	0%
II.	Należności krótkoterminowe	2 450,5	13,45%	2 754,9	16,75%	3 473,4	39,17%	(304,4)	-11,05%	(1 022,9)	-29%
1.	Należności od jednostek powiązanych	659,9	3,62%	652,9	3,97%	498,4	5,62%	7,0	1,07%	161,5	32%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 533,5	63,29%	10 523,8	63,99%	2 943,6	33,20%	1 009,7	9,59%	8 589,9	292%
a)	w jednostkach powiązanych	8 851,9	48,58%	8 636,2	52,51%	276,8	3,12%	215,7	2,50%	8 575,2	3099%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	0,2	0,00%	34,2	0,21%	18,9	0,21%	(34,0)	-99,56%	(18,8)	-99%
Aktywa razem		18 221,9	100,00%	16 446,5	100,00%	8 866,5	100,00%	1 775,3	10,79%	9 355,4	106%

BILANS – PASYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.		31.12.2010 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2012 r. / 2011 r.		2012 r. / 2010 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 388,8	89,94%	100,00%	93,56%	7 294,8	82,27%	1 001,9	6,51%	9 094,0	125%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 263,1	34,37%	6 263,1	38,08%	3 131,5	35,32%	0,0	0,00%	3 131,5	100%
III.	Udziały (akcje) własne	(4,3)	-0,02%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	(4,3)	0,00%	(4,3)	0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 546,7	63,37%	11 556,7	70,27%	5 814,9	65,58%	(10,0)	-0,09%	5 731,8	99%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 705,0	9,36%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	1 705,0	0,00%	1 705,0	0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 432,9)	-13,35%	(1 651,6)	-10,04%	(2 688,3)	-30,32%	(781,3)	47,30%	255,4	-10%
VIII.	Zysk (strata) netto	(688,8)	-3,78%	(781,3)	-4,75%	1 036,7	11,69%	92,5	-11,83%	(1 725,5)	-166%
B.	Zobowiązania i rezerwy	1 833,1	10,06%	1 059,6	6,44%	1 571,7	17,73%	773,5	72,99%	261,4	17%
I.	Rezerwy na zobowiązania	29,8	0,16%	27,3	6,44%	355,9	4,01%	2,6	9,41%	(326,1)	-92%
II.	Zobowiązania długoterminowe	19,5	0,11%	34,8	0,21%	188,2	2,12%	(15,3)	-43,88%	(168,7)	-90%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 783,7	9,79%	990,4	6,02%	903,1	10,19%	793,3	80,11%	880,6	98%
1.	Wobec jednostek powiązanych	7,6	0,04%	125,0	0,76%	125,0	1,41%	(117,4)	-93,89%	(117,4)	-94%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00%	7,2	0,04%	124,5	1,40%	(7,2)	0,00%	(124,5)	0%
Pasywa razem		18 221,9	100,00%	16 446,5	100,00%	8 866,5	100,00%	1 775,3	10,79%	9 355,4	106%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.		01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2012 r. / 2011 r.		2012 r. / 2010 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,0%	132,00	15%	24,22	1%	(132,0)	0%	(24,2)	0%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	24,22	0,7%	0,00	0%	-24,22	0%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	0%	0,00	0%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	132,00	14,6%	0,00	0,0%	-132,00	0%	0,00	0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	504,78	31,5%	762,76	41,2%	894,23	41%	-257,98	-34%	-389,45	-44%
I.	Amortyzacja	90,54	5,7%	90,54	4,9%	86,39	4,0%	0,00	0%	4,15	5%
II.	Zużycie materiałów i energii	12,51	0,8%	29,94	1,6%	36,42	1,7%	-17,44	-58%	-23,92	-66%
III.	Usługi obce	210,02	13,1%	474,29	25,6%	505,44	23,3%	-264,26	-56%	-295,41	-58%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	130,38	8,1%	74,60	4,0%	79,30	3,7%	55,79	75%	51,09	64%
V.	Wynagrodzenia	14,34	0,9%	6,17	0,3%	146,40	6,7%	8,17	132%	-132,06	-90%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46,98	2,9%	12,78	0,7%	0,00	0,0%	34,20	267%	46,98	0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,0%	74,44	4,0%	40,28	1,9%	-74,44	0%	-40,28	0%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%	0,00	0%
C.	Wynik na sprzedaży	(504,78)	-	(630,76)	-	(870,00)	-	126,0	-	365,2	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	49,00	5%	265,95	29%	3,81	0%	(217,0)	-82%	45,2	1187%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0%	15,33	1%	225,02	10%	(15,3)	0%	(225,0)	0%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	49,00	-	250,62	-	-221,21	-	(201,6)	-80%	270,2	-122%
G.	Wynik operacyjny	-455,77	-	-380,14	-	-1091,22	-	(75,6)	-	635,4	-
H.	Przychody finansowe	868,64	95%	506,90	56%	3443,54	99%	361,7	71%	(2 574,9)	-75%
I.	Koszty finansowe	1097,32	68%	1072,29	58%	1051,41	48%	25,0	2%	45,9	4%
J.	Wynik na działalności finansowej	-228,68	-	-565,38	-	2392,12	-	336,70	-	-2620,81	-
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)	-684,46	-	-945,52	-	1300,91	-	261,07	-172%	-1985,36	-153%
L.	Podatek dochodowy	98%	-	0,00	-	264,23	-	0,00	0%	-264,23	0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	4,35	-	-164,26	-	0,00	-	168,61	-103%	4,35	0%
N.	Zysk (strata) netto (F-G)	-688,80	-	-781,26	-	1036,67	-	92,46	-188%	-1725,47	-166%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)	7,84	13,44	7,13
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia (aktywa obrotowe-zapasy) / bieżące zobow.)	7,84	13,44	7,13
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)	0,04	0,50	0,04

	Wskaźniki rentowności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	-4%	-5%	12%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	-	-592%	4279%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przeciętny stan kapitałów}}$	-4%	-5%	14%

Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 688,8 tys. zł, która jest w głównym stopniu konsekwencją wyceny notowanych aktywów finansowych w wartości godziwej.

W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

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

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

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.

Główną pozycję aktywów stanowią inwestycje w akcje spółki Arrinera Automotive S.A. oraz inwestycje krótkoterminowe w akcje innych spółek klasyfikowane jako aktywa przeznaczone do obrotu.

2. Kapitały własne

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 lipca 2012 podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 1 705 000,00 zł, to jest z kwoty 6 263 094,30 zł do 7 968 094,30 zł. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 1 100 000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,55 zł. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy nie został zaktualizowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

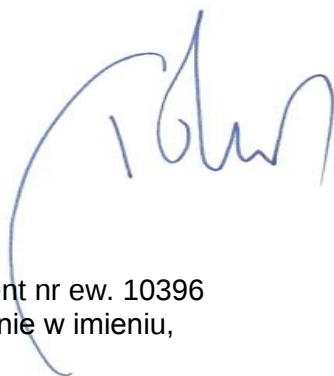
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 30 czerwca 2013 r.