

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

MIRACULUM S.A.
za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa 21 marca 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

MIRACULUM S.A.

W

KRAKOWIE

za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MIRACULUM S.A. z siedzibą w Krakowie, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r., sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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 jednostkę 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 o rachunkowości,
- 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr. 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

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

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

Warszawa, 21 marca 2014 r.

MIRACULUM S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa 21 marca 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	9
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej ...	10
II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	10
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej MIRACULUM z siedzibą w Krakowie, powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 4234/2001 z dnia 22.06.2001 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 7725/2013 z dnia 21.11.2013 roku.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	24 337 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	-7 251 tys. zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółki zależne:
 - MIRACULUM Dystrybucja Sp. z o.o.,
 - LA ROSE Sp. z o.o. w likwidacji,
 - BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych.
- Na dzień bilansowy akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys.	Struktura (%)
Rubicon Partners S.A.	54 417 769	4 898	20,12%
Oval Limited	43 110 000	3 880	15,94 %
Pozostali	172 879 067	15 559	63,93 %
Razem	270 406 836	24 337	100 %

- Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Rubicon Partners S.A.	81 431 412	7 329	30,11%
Oval Limited	16 112 357	1 450	5,96 %
Pozostali	172 863 067	15 558	63,93 %
Razem	270 406 836	24 337 zł	100 %

- Badana jednostka:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem	-	0000034099
- posiada nr statystyczny w systemie REGON	-	472905994
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD	-	20.42.Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP	-	726 23 92 016

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

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres</i>
Andrzej Kalita	Prezes Zarządu	od 14.05.2013 r.
Krzysztof Urbański	Wiceprezes Zarządu	od 14.08.2013 r.
Krzysztof Urbański	Członek Zarządu	od 14.05.2013 r. do 14.08.2013 r.
Dominik Śliwowski	Prezes Zarządu	do 14.05.2013 r.
Dominik Śliwowski	Wiceprezes Zarządu	od 14.05.2013 r. do 30.06.2013 r.
Anna Stenszke	Wiceprezes Zarządu	do 14.05.2013 r.

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Aneta Klimek.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez MAZARS AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniami o następującej treści:
 - „Spółka wyemitowała złożone instrumenty finansowe w postaci obligacji zamiennych na akcje. Spółka nie dokonała wyceny składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia. W ciągu roku 2012 dokonano konwersji zobowiązań z tytułu obligacji serii Z1 oraz części serii Z2 na kapitał. Z tego tytułu Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym koszty w wysokości 890 tys. złotych ustalone jako różnica między ceną emisyjną akcji a ceną rynkową akcji z dnia otrzymania przez Spółkę oświadczenia inwestora o zamianie obligacji serii Z1 i części serii Z2 odpowiednio na akcje serii M i M1. Ze względu na fakt, iż Spółka nie przedstawiła wyceny składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia, jak również nie przedstawiła wyliczenia skutków finansowych dokonanej konwersji zgodnie z MSR 32 nie jesteśmy w stanie określić, jaki wpływ na sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku miałyby ujęcie w tym sprawozdaniu ewentualnych korekt związanych z wyceną składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia oraz nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się o wpływie dokonanej konwersji na to sprawozdanie”.
 - „Ponadto ze względu na podjęte przez Zarząd Spółki działania restrukturyzacyjne, mające wpływ na zakres działalności jednostek z Grupy Kapitałowej, powinna zostać dokonana weryfikacja testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów jednostek zależnych. Ze względu na fakt, iż Spółka nie przedstawiła zweryfikowanego testu na utratę wartości znaków towarowych będących własnością spółki zależnej nie jesteśmy w stanie określić, jaki wpływ na wartość udziałów spółki zależnej ujętych w aktywach MIRACULUM S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku miałyby ewentualne korekty dotyczące wyceny tych znaków”.

oraz ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:

- „Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana pozyskaniem dodatkowego wsparcia finansowego oraz możliwością odroczenia terminów płatności kredytów oraz obligacji, których termin wymagalności przypada odpowiednio na kwiecień 2013 roku oraz na kwiecień i maj 2013 roku. W związku z powyższym zwracamy uwagę na notę numer

7 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy, gdyż podjęte zostały działania mające na celu poprawę płynności. Ponadto zwracamy uwagę na notę 33.9, w której Zarząd opisuje ryzyko płynności oraz podejmowane działania w tym obszarze.”

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15.05.2013 r., które podjęło uchwałę o pokryciu strat Spółki kapitałem zapasowym w kwocie 890 000,00 zł w następujący sposób: całość niepokrytych strat z lat ubiegłych w kwocie 256 190,12 zł oraz część straty za rok 2012 w kwocie 633 809,88 zł. Pozostała część straty za rok 2012 zgodnie z powyższą uchwałą w kwocie 14.294.108,44 zł została pokryta częściowo z obniżenia kapitału zakładowego, natomiast pozostała niepokryta część straty za rok obrotowy 2012 w kwocie 1.131.856,48 zł została przeznaczona na wyrównanie z przyszłych zysków spółki.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 29.05.2013 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.06.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 23.07.2013 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 Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- 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 25.02.2013 r. do 21.03.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 21.03.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

Dane w tys. zł

AKTYWA	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		2013/2012		2013/2011	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowa	zmiana ilościowa	zmiana procentowa
Rzeczowe aktywa trwałe	1 078	1,8%	1 984	3,1%	2 249	4,4%	-906	-45,7%	-1 171	-52,1%
Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	3 871	7,6%	0	-	-3 871	-100,0%
Pozostałe wartości niematerialne	23 407	40,1%	23 513	36,3%	23 616	46,2%	-106	-0,5%	-209	-0,9%
Udziały i akcje	13 224	22,6%	11 000	17,0%	5	0,0%	2 224	20,2%	13 219	264380,0%
Należności handlowe i pozostałe	191	0,3%	147	0,2%	136	0,3%	44	29,9%	55	40,4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 178	7,2%	4 387	6,8%	2 652	5,2%	-209	-4,8%	1 526	57,5%
Aktywa trwałe	42 078	72,1%	41 031	63,3%	32 529	63,6%	1 047	2,6%	9 549	29,4%

Zapasy	5 358	9,2%	6 692	10,3%	9 016	17,6%	-1 334	-19,9%	-3 658	-40,6%
Należności nandlowe i pozostałe	8 114	13,9%	16 736	25,8%	9 539	18,6%	-8 622	-51,5%	-1 425	-14,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 840	4,9%	332	0,5%	76	0,1%	2 508	88,3%	2 764	97,3%
Aktywa obrotowe	16 312	27,9%	23 760	36,7%	18 631	36,4%	-7 448	-31,3%	-2 319	-12,4%

RAZEM AKTYWA	58 390	100,0%	64 791	100,0%	51 160	100,0%	-6 401	-9,9%	7 230	14,1%
---------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	--------------

PASywa	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		2013/2012		2013/2011	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowa	zmiana ilościowa	zmiana procentowa
Kapitał zakładowy	24 337	41,7%	23 931	36,9%	74 657	145,9%	406	1,7%	-50 320	-67,4%
Agio	0	-	0	-	1 003	2,0%	0	-	-1 003	-100,0%
Zyski zatrzymane	-7 251	-12,4%	-17 925	-27,7%	-60 982	-119,2%	10 674	-59,5%	53 731	-88,1%
Razem kapitał własny	17 086	29,3%	6 007	9,3%	14 678	28,69%	11 079	184,4%	2 408	16,4%

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	535	0,9%	0	-	0	-	535	100,0%	535	100,0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	-	409	0,6%	850	1,7%	-409	-100,0%	-850	-100,0%
Rezerwy długoterminowe	13	0,0%	15	0,0%	28	0,1%	-2	-13,3%	-15	-53,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 183	14,0%	12 526	19,3%	3 125	6,1%	-4 343	-34,7%	5 058	61,8%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 567	7,8%	4 581	7,1%	3 711	7,3%	-14	-0,3%	856	23,1%
Zobowiązania długoterminowe	13 298	22,8%	17 531	27,1%	7 714	15,08%	-4 233	-24,1%	5 584	72,4%

Kredyty i pożyczki	3 475	6,0%	7 336	11,3%	9 163	17,9%	-3 861	-52,6%	-5 688	-62,1%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 314	16,0%	18 109	27,9%	12 615	24,7%	-8 795	-48,6%	-3 301	-26,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 867	25,5%	12 650	19,5%	6 307	12,3%	2 217	17,5%	8 560	57,6%
Rezerwy	350	0,6%	3 158	4,9%	684	1,3%	-2 808	-88,9%	-334	-48,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 006	48,0%	41 253	63,7%	28 768	56,23%	-13 247	-32,1%	-762	-2,7%

RAZEM PASywa	58 390	100,0%	64 791	100%	51 160	100%	-6 401	-9,9%	7 230	14,1%
---------------------	---------------	---------------	---------------	-------------	---------------	-------------	---------------	--------------	--------------	--------------

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

Dane w tys. zł

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	od 1.01.2013 do 31.12.2013		od 1.01.2012 do 31.12.2012		od 1.01.2011 do 31.12.2011		2013/2012		2013/2011	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana wartości	zmiana (%)	zmiana wartości	zmiana (%)
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży produktów	5 550	18,2%	7 425	14,4%	7 024	15,2%	-1 875	-25,3%	-1 474	-21,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 955	78,4%	43 480	84,4%	31 786	68,7%	-19 525	-44,9%	-7 831	-24,6%
Przychody ze sprzedaży	29 505	96,5%	50 905	97,2%	38 810	83,8%	-21 400	-42,0%	-9 305	-24,0%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-2 266	6,9%	-4 861	6,9%	-3 666	5,7%	-2 595	-53,4%	-1 400	-38,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-13 680	41,4%	-32 983	46,5%	-19 615	30,7%	-19 303	-58,5%	-5 935	-30,3%
Koszt własny sprzedaży	-15 946	48,2%	-37 844	53,3%	-23 281	32,7%	-21 898	-57,9%	-7 335	-31,5%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	13 559	-	13 061	-	15 529	-	498	3,8%	-1 970	-12,7%
Koszty sprzedaży	-5 352	16,2%	-10 829	15,3%	-11 842	16,6%	-5 477	-50,6%	-6 490	-54,8%
Koszty ogólnego zarządu	-6 851	20,7%	-10 528	14,8%	-8 899	12,5%	-3 677	-34,9%	-2 048	-23,0%
Pozostałe przychody operacyjne	1 057	3,5%	612	1,2%	5 980	12,9%	445	72,7%	-4 923	-82,3%
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	0	-	-890	1,3%	1 504	3,2%	0	-100%	-1 504	-100,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 068	3,2%	-5867	8,4%	-17 958	28,1%	-5 689	-81,8%	-16 890	-94,1%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 345	-	-14 441	-	-15 686	-	15 786	109,3%	17 031	108,6%
Przychody i koszty finansowe netto	-3 637	11,0%	-4 982	7,0%	-1 962	-4,2%	-1 345	-27,0%	1 675	85,4%
Zysk/(Strata) brutto	-2 292	-	-19 423	-	-17 648	-	-17 131	-88,2%	-15 356	-87,0%
Podatek dochodowy	-195	0,6%	864	1,6%	-7 252	11,3%	-1 059	-122,6%	-7 057	-97,3%
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 488	-	-18 559	-	-24 900	-	-16 071	-86,6%	-22 412	-90,0%

Działalność zaniechana (Strata) za okres działalności zaniechanej	0	-	0	-	0	-	0	0%	0	0%
Zysk/(Strata) netto za okres	-2 488	-	-18 559	-	-24 900	-	-16 071	-87%	-22 412	-90%
Inne całkowite dochody	0	-	0	-	0	-	0	0%	0	0%

ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY	-2 488	-	-18 559	-	-24 900	-	16 071	87%	22 412	90%
------------------------------	--------	---	---------	---	---------	---	--------	-----	--------	-----

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,58	0,58
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,39	0,41
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,10	0,01

	Wskaźniki rentowności	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> Aktywa ogółem	-4,26%	-28,64%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ogółem	-8,14%	-36,03%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> Kapitały własne	-14,56%	-308,97%

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Szybkość obrotu należności (przeciętny stan należności * 365) przychody ze sprzedaży	156	95
2	Szybkość obrotu zobowiązań (przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365) koszty działalności operacyjnej	411	183

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

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. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

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.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

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

II.2. 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.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. 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.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.6. 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 z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut 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 11 stron kolejno numerowanych.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 21 marca 2014 r.