



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

BLU PRE IPO S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 R.**

Poznań, dnia 14 kwietnia 2014 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
--	----------

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Blu Pre Ipo S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Blu Pre Ipo S.A.** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 2 lok. 43 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 928 281,90 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 31 grudnia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **803 637,11 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **803 637,11 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **310 421,82 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 r., podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który w dniu 11 kwietnia 2013 r. wydał o tym sprawozdaniu opinię z następującym zastrzeżeniem:

„Jednostka wykazywała w aktywach bilansu w pozycji inwestycje krótkoterminowe akcje spółki Autogroup S.A. o wartości 609,4 tys. zł. Rok 2012 był kolejnym, w którym Spółka Autogroup S.A. nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży. Zarząd nie przeprowadził testów na utratę wartości akcji Spółki. Naszym zdaniem, na dzień wydania opinii, posiadane akcje spółki Autogroup S.A. mają wartość niższą niż zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013. W związku z tym, wartość kapitałów własnych może różnić się od wykazywanych w sprawozdaniu finansowym”.

7. W ramach inwestycji krótkoterminowych Spółka prezentuje posiadane akcje w spółce Autogroup S.A. o wartości 609 tys. zł, udziały i pożyczki udzielone do Motozone sp. z o.o. o łącznej wartości 150 tys. zł oraz pożyczki udzielone do IGM sp. z o.o. o łącznej wartości 115,5 tys. zł. Do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła nam testów na utratę wartości powyższych aktywów. Naszym zdaniem aktywa te powinny zostać objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość, ze względu na ich sytuację finansową, co spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego i kapitału własnego Spółki o kwotę 875 tys. zł. Dodatkowo zwracamy uwagę, iż w przypadku wprowadzenia powyższej korekty, wykazane w sprawozdaniu finansowym straty przewyższyłyby 1/3 kapitału podstawowego oraz kapitałów zapasowych i rezerwowych, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych zobowiązuje Walne Zgromadzenie do powzięcia Uchwały o jej dalszym istnieniu.
8. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, poza zastrzeżeniem wskazanym w punkcie 7, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Adam Toboła

Marcin Hauffa

Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 14 kwietnia 2014 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Blu Pre Ipo S.A. (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 16 sierpnia 2007 r. w Grójcu, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 3143/2007) podpisanym przed asesorem notarialnym Dariuszem Marcinem Stefańczykiem w kancelarii notarialnej w Grójcu. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 2 lok. 43.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000296255 w dniu 8 stycznia 2008 r.

Spółce został nadany numer NIP 5242622771 oraz symbol REGON 141091358.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o akt statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z zarządzaniem (PKD 6630Z).

Kapitał zakładowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 2 141,8 tys. zł i dzielił się na 4 283 500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Zgodnie z notą dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Blumerang Investors S.A.	50,17	2 148 939	0,50	1 074,5
Przemysław kroczyński	10,27	440 000	0,50	220
Veno S.A.	8,06	345 108	0,50	172,6
Pozostali akcjonariusze	31,5	1 349 453	0,50	674,7
Razem	100,0%	4 283 500	-	2 141,8

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Blumerang Investors S.A.

Zgodnie z statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Mariusz Obszański	Prezes Zarządu
Edward Antoni Kozicki	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jerzy Marian Kossowski	Członek RN
Sławomir Ziemiński	Członek RN
Albin Maciej Pawłowski	Członek RN
Roman Włodzimierz Rostowski	Członek RN
Tomasz Tyliński	Członek RN
Maciej Józef Pawliński	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 czerwca 2013 r. tj. w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania za rok 2012 r. wygasły mandaty wszystkich członków Rady Nadzorczej na skutek upływu kadencji. W dniu 27 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą II kadencji w tym samym składzie.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Dariusz Sarnowski (numer ewidencyjny 10200), działającego w imieniu HLB Sarnowski i Wiśniewski sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 2917) i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującym zastrzeżeniem:

„Jednostka wykazywała w aktywach bilansu w pozycji inwestycje krótkoterminowe akcje spółki Autogroup S.A. o wartości 609,4 tys. zł. Rok 2012 był kolejnym, w którym Spółka Autogroup S.A. nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży. Zarząd nie przeprowadził testów na utratę wartości akcji Spółki. Naszym zdaniem, na dzień wydania opinii, posiadane akcje spółki Autogroup S.A. mają wartość niższą niż zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013. W związku z tym, wartość kapitałów własnych może różnić się od wykazywanych w sprawozdaniu finansowym”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2013 r., które postanowiło, że poniesiona strata netto 470 048,14 zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 lipca 2013 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Adam Toboła (nr ewidencyjny 12269).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 grudnia 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 14 kwietnia 2014 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki

określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	9,5	20,1	-52,8%	0,5%	0,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,5	20,1	-52,8%	0,5%	0,8%
Aktywa obrotowe	1 918,8	2 652,4	-27,7%	99,5%	99,2%
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	715,8	856,6	-16,4%	37,1%	32,1%
Inwestycje krótkoterminowe	1 202,9	1 795,7	-33,0%	62,4%	67,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
Aktywa razem	1 928,3	2 672,5	-27,8%	100,0%	100,0%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Kapitał własny	1 766,2	2 569,8	-31,3%	91,6%	96,2%
Kapitał podstawowy	2 141,8	2 141,8	0,0%	111,1%	80,1%
Kapitał zapasowy	1 350,8	1 820,8	-25,8%	70,1%	68,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-922,7	-922,7	0,0%	-47,9%	-34,5%
Zysk (strata) netto	-803,6	-470,0	71,0%	-41,7%	-17,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	162,1	102,6	57,9%	8,4%	3,8%
Rezerwy na zobowiązania	72,7	82,2	-11,5%	3,8%	3,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	89,4	20,5	337,0%	4,6%	0,8%
Pasywa razem	1 928,3	2 672,5	-27,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Koszty działalności operacyjnej	293,7	313,4
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-293,7	-313,4
Pozostałe przychody operacyjne	6,4	22,4
Pozostałe koszty operacyjne	54,3	6,0
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-341,6	-297,1
Przychody finansowe	24,0	406,6
Koszty finansowe	486,0	579,6
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-803,6	-470,0
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-803,6	-470,0
Podatek dochodowy	-	-
Zysk/(Strata) netto	-803,6	-470,0

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-31,3%	-15,5%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-41,7%	-17,6%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	46,0	42,0

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,1	0,0
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	10,9	25,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	186,4	128,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,9	1,0

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	21,5	129,7
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	21,5	129,7
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	1 829	2 632
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	94,9%	98,5%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Blu Pre Ipo S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zwracamy jednak uwagę, iż w przypadku wprowadzenia korekt, o których mowa w opinii z badania, wykazane w sprawozdaniu finansowym straty przewyższyłyby 1/3 kapitału podstawowego oraz kapitałów

zapasowych i rezerwowych, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych zobowiązuje Walne Zgromadzenie do powzięcia Uchwały o jej dalszym istnieniu.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Księgi rachunkowe poza siedzibą Jednostki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 1 lutego 2011 r., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch Optima.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

W ramach należności krótkoterminowych, które w kwocie 715,8 tys. zł stanowiły 37,1% aktywów ogółem, Spółka prezentowała przede wszystkim należności od Blumerang Investors S.A. w kwocie brutto 642 tys. zł z tytułu sprzedaży akcji.

Spłata powyższych należności w roku 2013 dotyczyły wyłącznie kompensaty wzajemnych rozrachunków pomiędzy Spółką, a Blumerang Investors S.A., w związku z zawartą umową najmu. W związku z przyjętą przez Zarząd formą rozliczania opisanych należności, dokonano odpisu aktualizującego ich wartość z tytułu dyskonta w kwocie 46 tys. zł.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

W ramach inwestycji krótkoterminowych, które w kwocie 1 202,9 tys. zł stanowiły 62,4% aktywów ogółem, Spółka prezentowała posiadane udziały i akcje w innych podmiotach o łącznej wartości 906 tys. zł oraz wartość udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 283,8 tys. zł.

Na koniec 2013 roku Spółka prezentowała m.in. posiadane akcje w spółce Autogroup S.A. o wartości 609 tys. zł, udziały i pożyczki udzielone do Motozone sp. z o.o. o łącznej wartości 150 tys. zł oraz pożyczki udzielone do IGM sp. z o.o. o łącznej wartości 115,5 tys. zł. Do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła nam testów na utratę wartości powyższych aktywów, a ze względu na sytuację finansową wskazanych podmiotów, aktywa te powinny zostać objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość, co spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego i kapitału własnego Spółki o kwotę 875 tys. zł.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Spółka w 2013 roku poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 462 tys. zł.

Na wartość kosztów finansowych składała się przede wszystkim skutki wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na rynku NewConnect do wartości godziwej w kwocie 466,4 tys. zł.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie 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 przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Adam Toboła

Marcin Hauffa

Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 14 kwietnia 2014 r.