

**CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA
30-741 KRAKÓW
UL. RĄCZNA 66B**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

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

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2013.....	6
--	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
1. Ocena systemu rachunkowości.....	12
2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień	13
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Rącznej 66b, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 376 061,25 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1 186 797,23 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1 186 797,23 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 11 236,62 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 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.

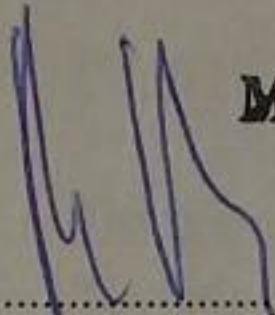
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- bilans sporządzony przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została, w tym zakresie podjęta,
- na dzień bilansowy Spółka posiada ujemne kapitały własne, ujemny kapitał obrotowy oraz ujemne wskaźniki rentowności co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki. W punkcie G.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności przez Jednostkę. Punkt ten zawiera również opis podejmowanych działań mających na celu eliminację zidentyfikowanych zagrożeń. Sprawozdanie nie zawiera żadnych korekt jakie byłyby wymagalne gdyby kontynuacja działalności przez Spółkę nie była możliwa,
- w bilansie sporządzonym przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania Spółki przekroczyły wartość jej majątku. W przypadku, gdy wartość zobowiązań przekroczy wartość majątku Spółki, Prawo upadłościowe i naprawcze w art. 21 ust. 2 nakłada na Zarząd obowiązek złożenia do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości. Do dnia wydania opinii Zarząd Spółki nie złożył takiego wniosku. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego w punkcie G.1 Spółka poinformowała o niezłożeniu wniosku o ogłoszeniu upadłości oraz uzasadniła swoje stanowisko.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



MARTA POLOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 kwietnia 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2013

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

a) Nazwa i forma prawna jednostki

CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

Do listopada 2013 roku Spółka działała pod firmą STERGAMES SPÓŁKA AKCYJNA. Nazwa Spółki została zmieniona uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy numer 16/IV/2013 z dnia 10 kwietnia 2013. Powyższa zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w listopadzie 2013 roku.

b) Siedziba jednostki

30-741, Kraków
ul. Rączna 66b

Do listopada 2013 roku siedzibą Spółki był Chorzów (41-500), ul. Katowicka 47. Siedziba Spółki została zmieniona uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy numer 17/IV/2013 z dnia 10 kwietnia 2013. Powyższa zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w listopadzie 2013 roku.

c) Podstawa prawna działalności jednostki

Spółka została zawiązana aktem notarialnym w dniu 20 kwietnia 2011 roku przed notariuszem Panią Karoliną Warczak - Mańdziak w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A Nr 4025/2011).

W dniu 23 wrzesień 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396580. Obecnie właściwym organem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8943023131 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Fabryczna.

Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 021527685.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

d) Przedmiot działalności jednostki

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

- 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 58.1 Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
- 58.2. Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
- 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (Public relations) i komunikacja,
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
- 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
- 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
- 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 10 kwietnia 2013 rok podjęta została Uchwała numer 18/IV/2013 rozszerzająca istotnie zakres działalności Spółki. Zmiana umowy w zakresie rozszerzenia działalności Jednostki nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, co powoduje iż zmiany przyjęte tą uchwałą nie weszły w życie.

W badanym okresie, w pierwszym kwartale roku, podstawowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja muzycznych gier komputerowych. Po dokonanych zmianach organizacyjnych będących rezultatem uchwał podjętych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10 kwietnia 2013 roku Spółka skupiła swoją działalność wokół inwestycji kapitałowych w spółki segmentu Private Equity oraz Venture Capital.

e) Kapitał i struktura właścicielska jednostki

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 510 000,00 zł i dzielił się na 5 100 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Według stanu na dzień 23 września 2013 roku (data ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) akcjonariuszami Spółki byli:

- Spółka Twilight Finance Limited posiadającą 4,71% udziału w kapitale podstawowym,
- Spółka Dom Inwestycyjny Taurus posiadającą 10,78% udziału w kapitale podstawowym,
- Pozostali posiadający 84,51% udziału w kapitale podstawowym.

Po dniu bilansowym nastąpiły istotne zmiany w strukturze właścicielskiej kapitału podstawowego Jednostki. Spółka Twilight Finance Limited zakupiła znaczący pakiet akcji Centurion Finance S.A. stając się tym samym podmiotem powiązanym z Jednostką. Na dzień 22 kwietnia 2014 roku Spółka Twilight Finance Limited posiadała 43,14% udziału w kapitale podstawowym.

Zarówno w trakcie roku obrotowego jak i do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku był ujemny i wynosił (938 467,90 zł).

f) Kierownictwo jednostki

Zarząd Spółki na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołała Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Marcin Boszko.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki:

- z dniem 25 kwietnia 2013 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Patryk Cebula,
- uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2013 roku powołano na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Piotra Międlar,
- z dniem 16 lutego 2014 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Piotr Międlar,
- z dniem 16 lutego 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej numer 1/16/02/2014 do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu powołano członka Rady Nadzorczej Panią Annę Sidorczyk,
- z dniem 10 marca 2014 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, a tym samym z pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu zrezygnowała Pani Anna Sidorczyk,
- z dniem 10 marca 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej numer 1/10/03/2014 do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu powołano Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marcina Boszko.

g) Informacja na temat jednostek powiązanych

Na dzień bilansowy jednostką powiązaną ze Spółką, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, była spółka Loud Arts Sp z o.o.. Loud Arts Sp. z o.o. stanowi podmiot w 100% zależny od Centurion Finance S.A..

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 lipca 2013 roku opinię z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- a) spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należność od Domu Inwestycyjnego Taurus w wysokości 250 000 zł. Dokonanie odpisów aktualizujących spowodowałoby zwiększenie straty do wysokości 654 232,01 zł,
- b) w wyniku przeprowadzenia testowania 12 modeli zagrożenia upadłością (zał.nr 1 do raportu) ustalono w 11 przypadkach istnienie zagrożenia upadłością w roku następnym po roku badanym,
- c) spółka nie dopełniła wynikającego z ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 23 września 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty za rok obrotowy 2012 zyskami lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i Urzędzie Skarbowym.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 stycznia 2014 roku, zawartej pomiędzy CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA, a firmą Ekonomist Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, ul. Ogrodowa 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3770. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marty Poloczek (nr ewidencyjny 11283) w terminie od dnia podpisania umowy do dnia 30 kwietnia 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą numer 1/08/01/2014 z dnia 8 stycznia 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §13 ust.15 pkt 7 Statutu Spółki.

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident Marta Poloczek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ekonomist Sp. z o.o..

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące sytuację finansową i majątkową Jednostki.

<u>Podstawowe wielkości bilansu (w zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktywa trwałe	3 000,00	3 000,00	300 000,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 000,00	3 000,00	300 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	373 061,25	292 367,93	87 066,34
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	34 025,70	292 108,00	11 306,52
Inwestycje krótkoterminowe	321 496,55	259,93	75 759,82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 539,00	0,00	0,00
Aktywa razem	376 061,25	295 367,93	387 066,34
Kapitał własny	-938 467,90	248 329,33	386 704,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 245 529,15	47 038,60	362,00
Rezerwy na zobowiązania	10 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 304 529,15	47 038,60	362,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	376 061,25	295 367,93	387 066,34
<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	53 128,46	15 352,91	0,00
Koszty działalności operacyjnej	218 265,59	116 473,37	73 292,74
Pozostałe przychody operacyjne	3 152,49	5,77	0,39
Pozostałe koszty operacyjne	254 224,65	6 073,98	0,00
Przychody finansowe	0,00	63,62	0,00
Koszty finansowe	770 587,94	297 106,96	3,31
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-1 186 797,23	-404 232,01	-73 295,66
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	-2 234%	-2 633%	nie dotyczy*
– rentowność sprzedaży netto	-2 234%	-2 633%	nie dotyczy*
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,14	0,05	nie dotyczy*
– wskaźnik rotacji należności w dniach	1,27	46,90	nie dotyczy*

– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	132,00	73,70	nie dotyczy*
--	--------	-------	--------------

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	350%	16%	0%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	-250%	84%	100%
– kapitał obrotowy netto (w zł)	-941 468	245 329	86 704
– wskaźnik płynności	0,28	6,22	240,51
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,28	6,22	240,51

* W badanym okresie jednostka nie prowadziła sprzedaży

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku następujących tendencji:

- utrzymujący się negatywny poziom wskaźników rentowności,
- znaczący wzrost stopnia zadłużenia,
- istotny spadek kapitału obrotowego,
- istotny spadek wskaźników płynności.

Na dzień bilansowy Spółka posiada ujemne kapitały własne, ujemny kapitał obrotowy oraz ujemne wskaźniki rentowności co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki. W punkcie G.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności przez Jednostkę. Punkt ten zawiera również opis podejmowanych działań mających na celu eliminację zidentyfikowanych zagrożeń.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości za wyjątkiem opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur lub funkcji wraz z opisem algorytmów i parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych, a także opisu systemu ich przetwarzania, a ponadto określenia wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów dokonanych w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,

- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

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

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje krótkoterminowe

Na pozycje inwestycji krótkoterminowych składają się:

- udziały i akcje w jednostkach pozostałych w kwocie 310 000,00 zł
- środki pieniężne w kwocie 11 496,55 zł

Posiadane przez Jednostkę akcje obejmują walory spółki United S.A. notowanej na rynku NewConnect. Akcje te zostały zakupione przez Jednostkę po kursie 1 zł za akcję. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała wyceny akcji jako aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny według kursu bieżącego określonego na poziomie 0,31 zł (cena, po jakiej Spółka zrealizowała transakcje po dniu bilansowym) uwzględniającego spadek wartości aktywów w stosunku do znacznie wyższego kursu z dnia bilansowego wynoszącego 2,49 zł. W ocenie Spółki kurs z dnia bilansowego nie odzwierciedlał faktycznej wartości godziwej posiadanych przez Jednostkę aktywów gdyż znacząco odbiegał od kursu przeciętnie osiąganego przez to aktywo w zbliżonym do dnia bilansowego przedziale czasowym.

Po dniu bilansowym Spółka dokonała sprzedaży posiadanych akcji po kursie 0,31 zł za akcje, a następnie dokonała ponownego zakupu akcji po kursie 0,20 zł za akcje niwelując w ten sposób część wygenerowanej, w wyniku transakcji sprzedaży, straty.

W dniu 20 marca 2014 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży całego pakietu akcji po kursie 1 zł za akcję w transakcji pozagiełdowej, regulując w ten sposób, wykazane na dzień bilansowy zobowiązanie w kwocie 1 mln zł powstałe z tytułu pierwotnej transakcji nabycia akcji i pokrywając ujawnione na dzień bilansowy straty. Transakcja miała miejsce z podmiotem powiązanym.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. 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 w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz

tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

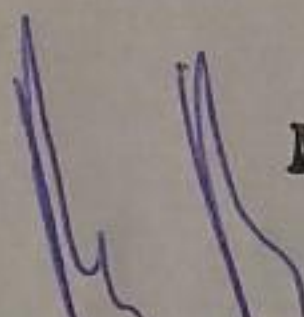
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia kierownictwa

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od kierownictwa jednostki pisemne oświadczenie, w którym kierownictwo stwierdziło, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.


MARTA POLOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 kwietnia 2014 roku