

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

THE FARM 51 GROUP S.A.
za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa, 7 czerwca 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

**The Farm 51 Group S.A.
w
Gliwicach
za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach, 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

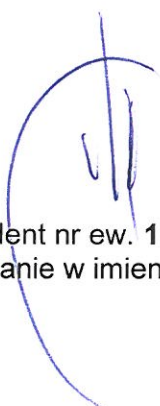
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką)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

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

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego pragnę zwrócić uwagę, że Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Monitorze Polskim B.

Ponadto, zwracamy uwagę, że nie obserwowaliśmy spisu z natury zapasów w dniu 31 grudnia 2012 roku, których wartość wynosi 3 336 226,22 złotych, tj. ok. 73% sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po tym terminie. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów umożliwia potwierdzenia stanu wartościowego materiałów oraz produkcji w toku na dzień bilansowy. Podjęte procedury potwierdzenia stanu zapasów na dzień bilansowy uznaliśmy za wystarczające.

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, 7 czerwca 2013 r.

THE FARM 51 GROUP S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Warszawa, 7 czerwca 2013 r.

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa
T +48 22.419.20.80

NIP 525-15-69-214
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000099028 | Regon 010 629 233 | Kapitał Zakładowy 100.000 zł

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	6
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	7
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	7
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. <i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4. <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5. <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	9

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A. 385/2011 z dnia 9.02.2011 r. roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A 3219/2011 z dnia 21.04.2011 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	376 000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	2 582 426,85 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych

- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Robert Siejka	445 000	44 500,00 zł	11,84%
Wojciech Pazdur	445 000	44 500,00 zł	11,84%
Kamil Bilczyński	445 000	44 500,00 zł	11,84%
Go Fund 2 FIZ AN	1 403 900	140 390,00 zł	37,33%
Pozostali	1 021 100	102 110,00 zł	27,15%
Razem	3 760 000	376 000,00 zł	100,00%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000383606**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **241925607**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **58 21 Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Gliwicach **NIP** - **6312631819**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Siejka Robert Jan	Prezes Zarządu
Bilczyński Kamil Piotr	Członek Zarządu
Pazdur Wojciech Andrzej	Członek Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była firma Jamilex Usługi Rachunkowo – Podatkowe Krzysztof Gawlik.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 9.02.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 9.02.2011 r. - 31.12.2011 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.06.2012 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty zyskami wypracowanymi w następnych okresach.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 9.02.2011 r. - 31.12.2011 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.07.2012 r.
- 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

- Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 20.03.2013 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 22.03.2013 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 15.04.2013 r. do 7.06.2013 r., z przerwami.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 7.06.2013 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.
- W trakcie badania nie nastąpiło ograniczenie 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.		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2012 r. / 2011 r.	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	228,0	5,05%	392,3	17,46%	(164,3}	-41,88%
I.	Wartości niematerialne i prawne	86,5	1,92%	216,4	9,63%	(129,8)	-60,00%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	140,1	3,10%	138,9	6,19%	1,1	0,82%
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
1.	Od jednostek powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,00%	35,4	1,58%	(35,4)	0,00%
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,00%	35,4	1,58%	(35,4)	0,00%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,4	0,03%	1,6	0,07%	(0,2)	-14,96%
B.	Aktywa obrotowe	4 288,6	94,95%	1 854,2	82,54%	2 434,4	131,29%
I.	Zapasy	3 336,2	73,87%	1 789,9	79,68%	1 546,3	86,39%
II.	Należności krótkoterminowe	768,0	17,01%	17,4	0,77%	750,7	4324,00%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	65,8	1,46%	42,1	1,88%	23,6	56,10%
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,00%	37,0	1,65%	(37,0)	0,00%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	118,6	2,63%	4,8	0,21%	113,7	2359,96%
	Aktywa razem	4 516,6	100,00%	2 246,5	100,00%	2 270,1	101,05%

BILANS - PASYWA							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2012 r.		31.12.2011 r.		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2012 r. / 2011 r.	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 958,4	65,50%	1 935,3	86,15%	1 023,1	52,86%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	376,0	8,32%	376,0	16,74%	0,0	0,00%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,00%	(65,6)	-2,92%	65,6	0,00%
III.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 700,0	59,78%	1 181,3	52,58%	1 518,8	128,57%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,00%	534,4	23,79%	(534,4)	0,00%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(138,3)	-3,06%	0,0	0,00%	(138,3)	0,00%
VIII.	Zysk (strata) netto	20,8	0,46%	(90,7)	-4,04%	111,4	-122,89%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
B.	Zobowiązania i rezerwy	1 558,1	34,50%	311,2	13,85%	1 247,0	400,70%
I.	Rezerwy na zobowiązania	4,1	0,09%	8,4	13,85%	(4,3)	-50,73%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 122,2	24,85%	140,2	6,24%	982,0	700,67%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	431,9	9,56%	0,0	0,00%	269,2	165,50%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00%	3,5	0,15%	(3,5)	0,00%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
	Pasywa razem	4 516,6	100,00%	2 246,5	100,00%	2 270,1	101,05%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)							
Lp	Wyszczególnienie	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r.		9.02.2011 r. - 31.12.2011 r.		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2012 r. / 2011 r.	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 663,56	97,5%	1 237,91	99%	1 425,7	115%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 069,60	39,2%	71,00	5,7%	998,60	1406%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	1 593,96	58,4%	1 166,91	92,9%	427,05	37%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	-2 574,52	95,2%	-1 319,53	98,1%	-1 254,99	95%
I.	Amortyzacja	-209,07	7,7%	-78,44	5,8%	-130,62	167%
II.	Zużycie materiałów i energii	-40,20	1,5%	-45,81	3,4%	5,61	-12%
III.	Usługi obce	-423,87	15,7%	-205,08	15,3%	-218,80	107%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-3,62	0,1%	-7,03	0,5%	3,41	-49%
V.	Wynagrodzenia	-1 846,30	68,3%	-956,05	71,1%	-890,25	93%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-51,46	1,9%	-27,12	2,0%	-24,34	90%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%
C.	Wynik na sprzedaży	89,05	-	(81,61)	-	170,7	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,20	0%	0,00	0%	1,2	101654%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-0,11	0%	-1,03	0%	0,9	-89%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	1,31	-	-1,02	-	2,3	-228%
G.	Wynik operacyjny	90,35	-	-82,64	-	2 680,9	-
H.	Przychody finansowe	66,54	2%	17,81	1%	48,7	274%
I.	Koszty finansowe	-128,84	5%	-24,07	2%	(104,8)	435%
J.	Wynik na działalności finansowej	-62,30	-	-6,25	-	-56,04	-
K.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
L.	Straty nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	-	0,00	-	0,00	0%
K.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	28,06	-	-88,89	-	116,95	-68%
L.	Podatek dochodowy	7,08	-	-1,79	-	8,87	-496%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00	-	0,00	0%
N.	Zysk (strata) netto (F-G)	20,97	-	-90,68	-	111,65	123%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe zobowiązania krótkotermin	9,93	11,40
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy zobowiązania krótkotermin.	2,21	0,40
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne zobowiązania krótkotermin.	0,01	0,03

Wskaźniki rentowności		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{stan aktywów}}$	0,46%	-4,04%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	0,71%	-4,69%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{stan kapitałów}}$	0,79%	-7,33%

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Szybkość obrotu zapasów $\frac{(\text{przec. zapasy} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	351,23	263,88
2	Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przec. należności i roszczenia} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	53,81	2,56
3	Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przec. zobowiązania krótkoterm.} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	40,73	23,98

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.

W badanym okresie sytuacja jednostki uległa polepszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Mając na uwadze, że rok 2012 jest drugim rokiem działalności spółki można przyjąć, że wskaźniki efektywności działania ustabilizowały się na odpowiednim poziomie. Wskaźnik obrotu zapasami wskazuje zawyżoną wartość, ze względu na to, że spółka działa w specyficznej branży. Projekty gier ujmowane są na produkcji w toku, które z kolei mają wpływ na formułę wskaźnika. Przychody ze sprzedaży w roku 2012 były wyższe w stosunku do roku 2011, spółka wypracowała zysk, dzięki temu wskaźniki rentowności przyjęły wartości dodatnie i przyjęły wartości dodatnie.

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 pozycją aktywów są zapasy, które stanowią 73% sumy bilansowej. Zapasy w magazynie stanowią moduły nie ukończonych projektów, które będą wykorzystane do produkcji następnych projektów, natomiast produkty w toku stanowią nie ukończone projekty.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury zapasów w dniu 31 grudnia 2012 roku, których wartość wynosi 3 336 226,22 złotych, tj. ok. 73% sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po tym terminie. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów umożliwia potwierdzenia stanu wartościowego materiałów oraz produkcji w toku na dzień bilansowy. Podjęte procedury potwierdzenia stanu zapasów na dzień bilansowy uznaliśmy za wystarczające.

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.

W analizowanym okresie The Farm 51 Group przeprowadziło emisję dwuletnich obligacji zabezpieczonych serii A na podstawie podjętej uchwały z dnia 7 września 2012 r.

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

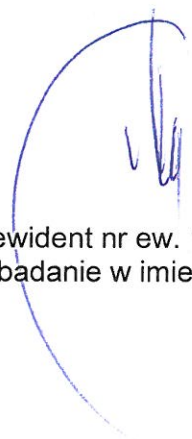
W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

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, 7 czerwca 2013 r.