

SETANTA S.A.
Al. Jana Pawła II 61 lok 211
01-031 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2013R DO 31.12.2013R
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORTEM Z BADANIA

OPINIA NIEZALEZNIEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu SETANTA S.A.

- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SETANTA S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211, na które składa się
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18 319 878,04 zł.,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013r do 31 grudnia 2013r wykazujący zysk netto w kwocie 53 900,05 zł.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 510 832,05 zł.,
 - sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 165 403,79 zł.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd SETANTA S.A.

Zarząd SETANTA S.A. oraz członkowie rady nadzorczej 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

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.

III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013r, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013r do 31.12 2013r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

IV. Sprawozdanie z działalności SETANTA S.A. 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.

SETANTA S.A.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa wpisaną na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768
03-931 Warszawa ul. Owsiana 12



Warszawa, 23 czerwca 2014r

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa
ul. Owsiana 12, 03-825 Warszawa
tel. 22 617 89 34, fax 22 616 13 38
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SETANTA S.A.
ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2013R DO 31.12.2013R.**

• **A. INFORMACJE OGÓLNE.**

- Podstawowe informacje o działalności spółki

Spółka działa pod firmą **SETANTA S.A.** z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok 211.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. ST. WARSZAWY XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000377322.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej 8 grudnia 2010r na podstawie aktu notarialnego rep A 10803/ 2010 w kancelarii notarialnej w Warszawie al. Jana Pawła II 61.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej 108-00-10-299, numer regon 142795831.

Głównym przedmiotem działania spółki jest:

- prowadzenie działalności usługowej a w szczególności w zakresie:
 - Działalność holdingów finansowych,
 - Działalność firm centralnych i holdingów,
 - Pozostała finansowa działalność usługowa.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka nie zatrudniała pracowników.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013r i dzień zakończenia badania wynosił 212 160 zł i dzielił się na 2 121 600 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcjonariuszami na dzień 31 grudnia 2013r są:

lp.	akcjonariusz	Ilość akcji	wartość akcji	% udział w kapitale
1	Nordima Holding Limited	579 600	57 960	27,3
2	Conall Mc Guire	499 000	49 900	23,5
3	Agnieszka Kunicka	499 000	49 900	23,5
4	James Wills	306 400	30 640	14,5
5	Pozostali	237 600	23 760	11,2
	Razem	2 121 600	212 160	100,0

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1.01.2013r do 31.12.2013r

Skład Zarządu na dzień 31.12.2013r. był następujący:

Conall McGuire

Prezes Zarządu

W dniu 7 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Bolińskiego oraz Pana Konrada Szwedzińskiego, na czas wspólnej kadencji.

Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2013r i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18 319 878,04 zł.,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013r do 31 grudnia 2013r wykazujący zysk netto w kwocie 53 900,05 zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 510 832,05 zł.,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 165 403,79 zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.01.2013r do 31.12.2013r.



Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 23 119,35 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2012r.do 31.12.2012r. podlegało badaniu.

Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2012r.do 31.12.2012r., zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych K.R. Audyt Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1768. Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadził kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz wpisany na listę KIBR pod numerem 2043. Biegły rewident wydał opinię o sprawozdaniu finansowym dnia 19 czerwca 2013r r. bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2012r.do 31.12.2012r odbyło się dnia 25.06.2013r r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 28.06.2013r., postanowiło, że strata netto Spółki za rok obrotowy w wysokości 23 119,35 zł. zostanie pokryta z zysków z lat następnych. Sprawozdanie finansowe za okres poprzedni zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.07. 2013r i Urzędzie skarbowym w dniu 10.07.2013 roku. Do dnia zakończenia badania sprawozdanie finansowe nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1.01.2012r do 31.12.2012r został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 1.01.2013r do 31.12.2013 r. z zachowaniem zasady ciągłości.

B. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy spółki, jej sytuację finansową i majątkową.

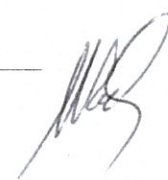
<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> (w tys. zł.)	<u>8.12.10- 31.12.11</u>	<u>1.01.2012- 31.12.12</u>	<u>1.01.2013- 31.12.13</u>
Przychody ogółem	91	0	210
Koszty działalności operacyjnej	170	40	171
Pozostałe przychody operacyjne	0	1	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
Przychody finansowe	14	27	24
Koszty finansowe	4	8	8
Strata na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
Zysk na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
(Strata) zysk brutto	(69)	(20)	55
(Strata) zysk netto	(70)	(23)	54

Wskaźniki rentowności

	2011	2012	2013
Rentowność sprzedaży brutto	-86,8%	x	18,6%
Rentowność sprzedaży netto	76,9%	x	25,7%
Rentowność netto kapitału własnego	-33,3%	-0,81	0,3%
Rentowność majątku	-2,41%	-0,75	0,3%

Wskaźniki efektywności

	2011	2012	2013
Wskaźnik rotacji majątku	0,03	x	0,01
Wskaźnik rotacji należności w dniach	421	x	95,6
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	21,4	328	8,5
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	x	x	x



Płynność/Kapitał obrotowy netto

	2011	2012	2013
Stopa zadłużenia	3,9%	9,31%	0,2%
Trwałość finansowania	96,1%	98,8%	99,8%
Wskaźnik płynności	4,93	6,0	23
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,53	0,6	8,9

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013r jest drugim sprawozdaniem finansowym spółki, nie możliwości porównania wskaźników z dwoma poprzednimi okresami.

W związku z uzyskaniem przychodu w stosunku do 2012r. Spółka osiągnęła wzrost rentowności, w związku z tym:

Wskaźniki rentowności uległy poprawie.

Wskaźniki efektywności: uległy poprawie ale w związku z niewielką skalą działalności operacyjnej spółki wskaźniki te nie mają wartości poznawczej.

Wskaźniki płynności uległy poprawie



C. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia rok obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Ewidencja księgowa prowadzona jest w oparciu o program finansowo - księgowy Streamsoft Prestiż .

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone są przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia, wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 3 marca 2014r pomiędzy SETANTA S.A.. a firmą K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza - nr ewidencyjny 2043. w dniach od 1 do 23 czerwca 2013r.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza w dniu 3 marca 2014r.

Zarząd spółki udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie:

- a. Księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane.
- b. Protokoły ze posiedzeń zarządu lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd spółki zapewnił nas oświadczeniem o swojej odpowiedzialności za rzetelne sporządzenia sprawozdania finansowego.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa oraz kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki SETANTA S.A.

Komentarz co do prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji bilansowych, rachunku zysków i strat.

BILANS (w tys. zł.)

Wartości niematerialne i prawne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0
Należności długoterminowe	129
Inwestycje długoterminowe	17 931
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4
Zapasy	
Należności krótkoterminowe	68
Inwestycje krótkoterminowe	188
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
AKTYWA RAZEM	18 320
Kapitał podstawowy	212
Kapitał zapasowy	2 646
Kapitał rezerwowy	15 457
Strata z lat ubiegłych	93
Strata netto	54
Rezerwy na zobowiązania	10
Zobowiązania długoterminowe	21
Zobowiązania krótkoterminowe	11
Rozliczenia międzyokresowe	2
PASYWA RAZEM	18 320

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku zysków i strat (w ty. zł):

Za okres 1.01.2013r DO 31.12.2013r

Przychody ze sprzedaży	210
Koszty działalności operacyjnej	171
Zysk ze sprzedaży	39
Pozostałe przychody operacyjne	0
Pozostałe koszty operacyjne	0
Zysk na działalności operacyjnej	39
Przychody finansowe	24
Koszty finansowe	8
Zysk na działalności gospodarczej	55

Wynik na innych zdarzeniach gospodarczych	0
Zysk brutto	55
Obowiązkowe zmniejszenia wyniku finansowego	1
Zysk netto	54

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w notach objaśniających (informacji dodatkowej) do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazuje:

- nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 60 tys. zł,
 - nadwyżkę środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w kwocie 335 tys. zł.,
 - niedobór środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 229 tys. zł.,
- a jego pozycje są powiązane prawidłowo z bilansem, rachunkiem wyników i oraz księgami rachunkowymi.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje:

- kapitał własny na początek okresu w kwocie 2 766 tys. zł.,
- kapitał własny na koniec okresu w kwocie 18 276 tys. zł.
- zmiana stanu – zwiększenie 15 510 tys. zł

Inwentaryzacja

Spółka nie prowadzi kasy.

Inne składniki majątku nie były inwentaryzowane.

Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Finansowy majątek trwały został wyceniony z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na jego nabycie cen, pozostałe składników aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy ujęto w wielkościach wiarygodnie oszacowanych lub przewidywanych kwotach.

Przy ustalaniu wyniku finansowego spółka ujęła osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z notami objaśniającymi, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego.

Struktura należności

Struktura czasowa należności została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura zobowiązań

Struktura czasowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Informacja dodatkowa

Spółka sporządziła informację dodatkową w postaci not objaśniających do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Noty objaśniające do pozycji: Finansowy majątek trwały, prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Informacja Dodatkowa w sposób prawidłowy i kompletny opisuje pozycje sprawozdawcze i przedstawia zasady rachunkowości stosowane w Spółce, oraz jasno prezentuje dodatkowe informacje i wyjaśnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 1.01. 2013r do 31.12.2013r

Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenie biegłego rewidenta

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa oraz poniżej podpisani indywidualni biegli rewidenci potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki SETANTA S.A.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz krajowymi standardami rewizji finansowej.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768

03-931 Warszawa ul. Owsiana 12



Warszawa, 23 czerwca 2014r

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa

ul. Owsiana 12, 03-825 Warszawa

tel. 22 617 89 34, fax 22 616 13 38

NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642