

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

BRASTER S.A.

za rok obrotowy zakończony

31 grudnia 2013 roku

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

W dniu 2 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną. Dnia 13 grudnia 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu spółki akcyjnej pod numerem 000405201.

NIP 521-34-96-648 REGON 141530941

- produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 250 tys. złotych i dzielił się na 2.502.291 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

W dniu 22 lutego 2013 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego o kwotę 3.000 złotych poprzez emisję 30.000 akcji na okaziciela serii C o numerach od 1 do 30.000 o wartości nominalnej 10 groszy i cenie emisyjnej 10 złotych każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2013 roku byli:

- Total FIZ	- 16,03 %	kapitału zakładowego,
- Dom Maklerski BOŚ SA	- 11,99 %	kapitału zakładowego,
- Familiar S.A. SICAV-SIF	- 11,99 %	kapitału zakładowego,
- Medi-Koncept Sp. z o.o.	- 8,99 %	kapitału zakładowego,
- Pan Henryk Jaremek	- 8,16 %	kapitału zakładowego,
- Pan Jacek Stępień	- 6,53 %	kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu wchodziło:

- Pan Krzysztof Pawelczyk	- Prezes Zarządu,
- Pan Henryk Jaremek	- Wiceprezes Zarządu,
- Pan Konrad Kowalczyk	- Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Grzegorz Szymański	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Binkiewicz	- Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Pielak	- Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Joanna Piasecka - Szczepańska	- Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Rudnik	- Członek Rady Nadzorczej.

Na mocy Oświadczenia Domu Maklerskiego Bank Ochrony Środowiska S.A. z dnia 27 marca 2013 roku z dniem 10 kwietnia 2013 roku Pan Paweł Łukasiewicz został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.

Na mocy Oświadczenia Domu Maklerskiego Bank Ochrony Środowiska S.A. z dnia 10 kwietnia 2013 roku, z dniem 11 kwietnia 2013 roku Pan Krzysztof Rudnik został powołany do składu Rady Nadzorczej.

W dniu 8 kwietnia 2014 roku Pan Grzegorz Szymański zrezygnował z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednocześnie uchwałą Rady Nadzorczej na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej został powołany Pan Krzysztof Rudnik.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zatrudnienie wyniosło 10 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 6.352.175,88 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 3.018.603,35 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.718.603,35 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.744.327,77 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 lipca 2013 roku. Równocześnie Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że strata netto za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku w wysokości 1.616.276,33 złotych zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.”

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 6 lutego 2014 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o. ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 10 lutego 2014 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w maju 2014 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Braster S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 19 maja 2014 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(3 042)	(2 111)	(547)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 786)	(1 991)	(528)
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej	(2 636)	(1 773)	(561)
Zysk/(strata) brutto	(2 636)	(1 773)	(561)
Zysk/(strata) netto	(3 019)	(1 616)	(305)
Bilans	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	2 667	2 166	643
Aktywa obrotowe, w tym:	3 685	6 820	117
Kapitał własny	5 921	8 639	64
Suma bilansowa	6 352	8 986	760

2. Wskaźniki płynności

	2013	2012	2011
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	30,5	52,9	0,3

3. Wskaźniki rentowności

	2013	2012	2011
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/(strata) netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	- 47,5%	- 18,9%	-74,9%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk(strata) operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	- 43,9%	-22,2%	-93,7%

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa i są stosowane w sposób jednolity.

Księgi rachunkowe w roku 2013 były prowadzone przez B.E.M Biuro Rachunkowe Elżbieta Truskolaska z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wrocławskiej 10 lok. 01. Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartości niematerialne i prawne

Na saldo wartości niematerialnych i prawnych składają się przede wszystkim zaliczki na wartości niematerialne i prawne w wysokości 774 tys. złotych oraz koszty zakończonych prac rozwojowych w wysokości 117 tys. złotych. Zaliczki dotyczą głównie znaków towarowych oraz patentów, które do dnia bilansowego nie zostały jeszcze zarejestrowane. Koszty zakończonych prac rozwojowych dotyczą dokumentacji technologicznej służącej do produkcji zaawansowanej folii termograficznej.

2.1.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi oraz z pisemnym potwierdzeniem sald rachunków bankowych.

2.2. Pasywa

2.2.1. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 250 tys. złotych i dzielił się na 2.502.291 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda. W dniu 22 lutego 2013 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego o kwotę 3.000 złotych poprzez emisję 30.000 akcji na okaziciela serii C o numerach od 1 do 30.000 o wartości nominalnej 10 groszy i cenie emisyjnej 10 złotych każda.

Kapitał podstawowy wykazany w bilansie jest zgodny ze statutem Spółki i aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał własny był dodatni i wynosił 5.921 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy wyniósł 11.571 tys. złotych.

2.3. Rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W badanym okresie spółka nie zarejestrowała przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 3.041 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty działalności operacyjnej odnoszą się przede wszystkim do kosztów usług obcych w wysokości 1.577 tys. złotych oraz do kosztów wynagrodzeń w wysokości 914 tys. złotych

2.4. Informacja dodatkowa

Przygotowana przez Spółkę „Informacja dodatkowa”, na którą składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiada wymogom art. 48 Ustawy o Rachunkowości.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.5. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Zgodnie z art. 45 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

2.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul Piękna 18



Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 9 686

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 19 maja 2014 roku

**Sprawozdanie finansowe
BRASTER S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku**

Załącznik