

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca  
sprawozdania finansowego  
**YELLOW HAT S.A.**

za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania  
sprawozdania finansowego**

**YELLOW HAT S.A.  
W  
WARSZAWIE**

**za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki YELLOW HAT S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 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 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.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.),
- 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- 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 Spółki.

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**  
**Członek Zarządu**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233  
KRS: 0000099028

Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr **10396**  
Przeprowadzający badanie w imieniu

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 12.06.2012 r.**



## **YELLOW HAT S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego**

**za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.**

## SPIIS 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> .....	8
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
E.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....	9
F.	PODSUMOWANIE BADANIA .....	10

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Yellow Hat S.A. dawniej Talents Group S. A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 6222/2010 z dnia 18 czerwca 2010 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	4100.000,00
- pozostałe kapitały własne	-111067,87

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością w zakresie reklamy.
- Na dzień 31.12.2011 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Digital Solutions Sp. z o. o.	32.0000.000	3.200.000	78
Pozostali	9.000.000	900.000	22
Razem	41.000 000	4.100.000	100

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000365157**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **142641690**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **70.Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **7010264750**
- Do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Sławomir Szymański	Prezes Zarządu
Łukasz Mroczek	Członek Zarządu

Organem nadzoru była Rada Nadzorcza w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Osiński Adam	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martyna Osińska	Członek Rady Nadzorczej
Michał Olesiński	Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Iżowski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Samborski	Członek Rady Nadzorczej
Choudhary Sanjeev	Członek Rady Nadzorczej



- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna jest Pani Jolanta Surgiewicz.

## **II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., spółki zostało zbadane przez WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2010 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17.06.2011 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku wypracowanego w roku 2010 na dalszą działalność inwestycyjną spółki.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2010 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

## **III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.05.2012 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2011 r., umowa o badanie została zawarta dnia 12.05.2012 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 21.05.2012 r. do 12.06.2012 r.

## **IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 12.06.2012 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2011 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.

**B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ****I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

W tys. Złotych

Lp	Wyszczególnienie	2011	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
A.	Aktywa trwałe	3 151,9	55,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 125,7	55,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26,2	0,5
B.	Aktywa obrotowe	2 512,8	44,4
II.	Należności krótkoterminowe	1 868,1	33,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	634,7	11,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	10,0	0,2
Aktywa razem		5 664,7	100,0

Lp	Wyszczególnienie	2011	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 988,9	70,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 100,0	72,4
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2,7)	(0,0)
VIII.	Zysk (strata) netto	(108,4)	(1,9)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 675,8	29,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	6,7	0,1
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 666,1	29,4
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 643,8	29,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3,0	0,1
Pasywa razem		5 664,7	100,0



**II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH**

Lp	Wyszczególnienie	2011	rok
		kwota	% udziału
1	2	3	4
<b>A. Działalność podstawowa</b>			
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 123,4	99,7
2.	Koszt własny sprzedaży	4 164,7	98,1
3.	Wynik na sprzedaży	(41,3)	
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>			
2.	Pozostałe koszty operacyjne	80,1	1,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(80,1)	
<b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>		(121,3)	
<b>D. Działalność finansowa</b>			
1.	Przychody finansowe	13,4	0,3
2.	Koszty finansowe	0,4	0,0
3.	Wynik na działalności finansowej	13,0	
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>			
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
<b>F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>		(108,4)	
<b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>		(108,4)	

**III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI**

III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
12	<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,87
13	<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,86
14	<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,26
15	<b>Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,63

II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-1,91%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-2,62%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-2,72%

Ze względu na fakt, iż w roku 2010 Spółka nie prowadziła podstawowej działalności operacyjnej zrezygnowano z prezentacji danych porównywalnych oraz wskaźników za rok poprzedzający badany okres.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku 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.

## 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 bilansu za 2010 rok.

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 w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

W badanym roku w wyniku wniesienia do Spółki aportu w postaci przedsiębiorstwa Yellow Hat Sp. z o.o. powstała wartość firmy będącą różnicą między wartością aktywów netto a wartością akcji objętych w zamian za aport, w wysokości 3 097 557,80 zł. Kwota została pomniejszona o wartość amortyzacji w wysokości 64 532,45 zł i w bilansie Spółki prezentowana jest w wartości netto równiej 3 033 025,35 zł. Spółka amortyzuje wartość firmy przez okres 20 lat. Przyczyny wydłużenia przez Spółkę okresu amortyzacji wartości firmy zostały opisane w informacji dodatkowej.

#### **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.

### **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.

### **E. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

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

## **F. 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**  
**Członek Zarządu**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa

NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233

KRS: 0000099028

Maciej Skórzewski  
Biegły Rewident nr 10396

Kluczowy Biegły Rewident  
Przeprowadzający badanie w imieniu

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 12.06.2012 r.**