

**OPINIA**  
**wraz z raportem**

z badania  
sprawozdania finansowego

**SMOKE SHOP Spółka Akcyjna**

za rok obrotowy zakończony  
dnia 31 grudnia 2010 roku

AT AUDIT Sp. z o.o  
Warszawa, 9 czerwca 2011 roku

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SMOKE SHOP Spółka Akcyjna**

**Dla Akcjonariuszy SMOKE SHOP Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SMOKE SHOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Odrowąża 15, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 994 796,81 złotych;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 78 454,65 złotych;
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 276 988,63 złotych
5. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 718 753,05 złotych;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd spółki.

Zarząd spółki 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, ze 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:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
2. 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 spółkę 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.

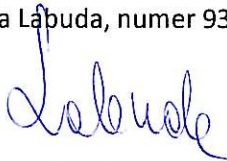
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- 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 sporządzone przez SMOKE SHOP S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

Adriana Łabuda, numer 9326



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT AUDIT Spółka z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3596 z siedzibą w Warszawie, Al. Niepodległości 124/ 19.

Warszawa, dnia 9 czerwca 2011 roku

## **RAPORT**

uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego

**SMOKE SHOP Spółka Akcyjna**

za rok obrotowy zakończony  
dnia 31 grudnia 2010 roku

AT AUDIT Sp. z o.o.  
Warszawa, 9 czerwca 2011 roku

## SPIS TREŚCI

Część ogólna raportu.....	3
I.    Informacje wstępne.....	3
II.   Podstawowe informacje o działalności Spółki .....	4
III.  Pozostałe informacje .....	5
Część analityczna raportu.....	7
I.    Analiza finansowa Spółki .....	7
Część szczegółowa raportu.....	9
I.    Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej.....	9
II.   Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	10
III.  Zobowiązania warunkowe .....	10
IV.  Zdarzenia po dacie bilansu.....	11
V.    Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	11
VI.   Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	11
VII.  Sprawozdanie z działalności Spółki.....	11
VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	11
IX.   Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
X.    Wycena .....	12
XI.   Prezentacja.....	12
XII.  Zgodność z przepisami prawa .....	12

## Część ogólna raportu

### I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 kwietnia 2011 roku, zawartej pomiędzy SMOKE SHOP S.A., a firmą AT AUDIT Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy Al. Niepodległości 124/19. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Nr 6 z dnia 31 marca 2011 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. AT AUDIT Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3596.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
  1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 994 796,81 złotych;
  3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 78 454,65 złotych;
  4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 276 988,63 złotych;
  5. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 718 753,05 złotych;
  6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.

W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.

4. Zarząd Spółki złożył w dniu 9 czerwca 2011 roku, oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
5. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
6. AT AUDIT Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono pod kierunkiem Adriany Labudy, kluczowego biegłego rewidenta nr ew. 9326. Badanie wykonano w siedzibie Spółki w okresie od 24 do 27 maja 2011 r. oraz od 7 do 9 do czerwca 2011 r.



8. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku.

## II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. SMOKE SHOP S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych.
2. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Odrowąża 15.
3. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed z-cą notariusza Sławomirem Ogonkiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 13 lipca 2010 r. (Rep. A nr 6504/2010). Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki SMOKE SHOP z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną uchwałą Zgromadzenia Wspólników SMOKE SHOP Sp. z o.o. z dnia 13 lipca 2010 roku (Rep. A 6500/2010). Postanowieniem Sądu Rejonowego z dnia 25 sierpnia 2010 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta St. Warszawy w rejestrze przedsiębiorców pod nr 0000363503. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 15 kwietnia 2011 r.
4. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 524-252-55-71, oraz statystycznej w systemie REGON 140027660.
5. Przedmiot działalności Spółki został szczegółowo przedstawiony w Krajowym Rejestrze Sądowym i w badanym okresie obejmował sprzedaż detaliczną wyrobów tytoniowych.
6. Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 250 000 zł i dzielił się na 2 500 000 akcji serii A o wartości 0,10 gr. każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 803 115,79 złotych.

Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji	% posiadanych głosów
Zarudzki Michał	495 000	49 500,00	19,8
Ewa Stachowska	5 000	500,00	0,2
Cigar Invest Sp. z o.o.	2 000 000	200 000,00	80
Razem	2 500 000	250 000,00	100

Akcje na okaziciela serii B zostały objęte przez INVESTcon Group S.A w ilości 350 000 oraz w ilości 112 500 przez osoby fizyczne lub prawne. Cena emisyjna akcji serii B wynosiła 0,10 groszy każda. Na dzień 31.12.2010 r. akcje nie zostały zarejestrowane w KRS i zostały zaprezentowane w kapitale rezerwowym Spółki w kwocie 46 250,00 zł

Akcje na okaziciela serii C skutecznie zostały objęte i w pełni opłacone gotówką w ilości 308 000 o wartości nominalnej 0,10 groszy każda. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na 1,30 za jedną akcję. Na dzień 31.12.2010 r. akcje nie zostały zarejestrowane w KRS i zostały zaprezentowane w kapitale rezerwowym Spółki w kwocie 400 400,00 zł

Podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii B i C zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10.03.2011 r.

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Dane finansowe obejmują dane SMOKE SHOP Sp. z o.o. za okres 01.01. - 12.07.2010 r. oraz dane SMOKE SHOP S.A. (13.07. - 31.12.2010 r.). Spółka SMOKE SHOP Sp. z o.o nie zamykała ksiąg rachunkowych na dzień przekształcenia w Spółkę akcyjną zgodnie z art. 12 ust. 3 ustawy o rachunkowości.
8. Do dnia 12.07.2010 r. Zarząd Spółki SMOKE SHOP Sp. z o.o. był jednoosobowy a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Michał Zarudzki. Od dnia przekształcenia się Spółki SMOKE SHOP Sp. z o.o. w Spółkę SMOKE SHOP S.A. funkcję tą pełni Pan Maciej Król.
9. Skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

<b>Funkcja</b>	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Data powołania</b>	<b>Data odwołania lub rezygnacji</b>
Przewodniczący	- Michał Zarudzki	13.07.2010	-
Członek Rady	- Maciej Hazubski	13.07.2010	-
Członek Rady	- Grzegorz Klimaszewski	13.07.2010	-
Członek Rady	- Karolina Kocemba	13.07.2010	-
Członek Rady	- Piotr Bolmiński	13.07.2010	-

10. Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku wynosiło 9 etatów.
11. W badanym okresie w Spółce nie przeprowadzano kontroli zewnętrznych.
12. Na dzień bilansowy Spółka wchodziła w skład Grupy Kapitałowej i była jednostką zależną spółki Cigar Invest Sp. z o.o.

### III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe SMOKE SHOP Sp. z o.o. (podmiotu przekształconego w spółkę akcyjną) za rok obrotowy 2009 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Nr ewidencyjny 2733 WBS Rachunkowość Consulting Sp z o.o. i otrzymało opinię z zastrzeżeniem w zakresie braku możliwości potwierdzenia przez biegłego rewidenta rzeczywistego stanu ilościowego i wartościowego zapasów na 31.12.2009 r.
2. Działalność Spółki SMOKE SHOP Sp. z o.o. w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 37 572,70 złotych.
3. Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2010 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok (uchwała nr 1) oraz postanowiło uchwałą nr 4 zysk za 2009 r. w kwocie 37 572,70 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.
4. Sprawozdanie finansowe SMOKE SHOP Sp. z o.o. za rok obrotowy 2009 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w M. St. Warszawie Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 września 2010 roku.
5. Sprawozdanie finansowe SMOKE SHOP Sp. z o.o za 2009 r. nie podlegało obowiązkowi ogłoszenia w Monitorze Polskim B.
6. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2009 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2010.



7. Celem badania sprawozdania finansowego, zgodnie z przepisami art. 65 ust. 1 ustawy o rachunkowości, było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.
8. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

12

## Część analityczna raportu

### I. Analiza finansowa Spółki

(dane doprowadzone do porównywalności po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, zgodnie z notą 13a i 13d w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego)

#### BILANS

AKTYWA	31/12/2009		31/12/2010		Różnica 31/12/2010 - 31/12/2009	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>103 842,11</b>	<b>26,46</b>	<b>297 223,57</b>	<b>29,88</b>	<b>193 381,46</b>	<b>286,23</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	9 707,92	0,98	9 707,92	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	102 310,01	26,07	206 722,98	20,78	104 412,97	202,06
Należności długoterminowe	0,00	0,00	79 299,33	7,97	79 299,33	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 532,10	0,39	1 493,34	0,15	(38,76)	97,47
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>288 598,14</b>	<b>73,54</b>	<b>697 573,24</b>	<b>70,12</b>	<b>408 975,10</b>	<b>241,71</b>
Zapasy	208 620,49	53,16	210 912,99	21,20	2 292,50	101,10
Należności krótkoterminowe	57 489,54	14,65	140 827,07	14,16	83 337,53	244,96
Inwestycje krótkoterminowe	20 833,38	5,31	297 822,01	29,94	276 988,63	1 429,54
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 654,73	0,42	48 011,17	4,83	46 356,44	2 901,45
<b>Aktywa razem</b>	<b>392 440,25</b>	<b>100,00</b>	<b>994 796,81</b>	<b>100,00</b>	<b>602 356,56</b>	<b>253,49</b>

PASywa	31/12/2009		31/12/2010		Różnica 31/12/2010 - 31/12/2009	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
<b>Kapitał własny</b>	<b>78 011,14</b>	<b>19,88</b>	<b>803 115,79</b>	<b>80,73</b>	<b>725 104,65</b>	<b>1 029,49</b>
Kapitał podstawowy	50 000,00	12,74	250 000,00	25,13	200 000,00	500,00
Kapitał zapasowy	23 714,82	6,04	34 542,74	3,47	10 827,92	145,66
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	446 650,00	44,90	446 650,00	0,00
Strata z lat ubiegłych	(33 276,38)	(8,48)	(6 531,60)	(0,66)	26 744,78	19,63
Zysk netto	37 572,70	9,57	78 454,65	7,89	40 881,95	208,81
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>314 429,11</b>	<b>80,12</b>	<b>191 681,02</b>	<b>19,27</b>	<b>(122 748,09)</b>	<b>60,96</b>
Rezerwy na zobowiązania	8 063,70	2,05	7 859,72	0,79	(203,98)	97,47
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	34 803,17	3,50	34 803,17	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	302 381,15	77,05	143 460,67	14,42	(158 920,48)	47,44
Rozliczenia międzyokresowe	3 984,26	1,02	5 557,46	0,56	1 573,20	139,49
<b>Pasywa razem</b>	<b>392 440,25</b>	<b>100,00</b>	<b>994 796,81</b>	<b>100,00</b>	<b>602 356,56</b>	<b>253,49</b>

**Rachunek Zysków i Strat (wersja porównawcza)**

Wyszczególnienie	31/12/2009		31/12/2010		Różnica 31/12/2010 - 31/12/2009	
	Kwota	%**	Kwota	%**	Kwota	Dynamika
<b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>1 903 481,01</b>	<b>99,91</b>	<b>2 321 438,01</b>	<b>99,71</b>	<b>417 957,00</b>	<b>121,96</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	65 476,00	3,44	33 368,00	1,43	(32 108,00)	50,96
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 838 005,01	96,47	2 288 070,01	98,28	450 065,00	124,49
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 830 294,69</b>	<b>98,40</b>	<b>2 210 057,19</b>	<b>99,04</b>	<b>379 762,50</b>	<b>120,75</b>
Amortyzacja	13 264,92	0,71	14 994,98	0,67	1 730,06	113,04
Zużycie materiałów i energii	24 538,46	1,32	30 294,65	1,36	5 756,19	123,46
Usługi obce	221 968,22	11,93	217 113,60	9,73	(4 854,62)	97,81
Podatki i opłaty	2 833,30	0,15	2 055,00	0,09	(778,30)	72,53
Wynagrodzenia	187 687,14	10,09	164 957,39	7,39	(22 729,75)	87,89
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 651,91	1,76	30 764,15	1,38	(1 887,76)	94,22
Pozostałe koszty rodzajowe	10 707,43	0,58	13 843,04	0,62	3 135,61	129,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 336 643,31	71,86	1 736 034,38	77,80	399 391,07	129,88
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>73 186,32</b>	<b>xxx</b>	<b>111 380,82</b>	<b>xxx</b>	<b>38 194,50</b>	<b>152,19</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 759,83</b>	<b>0,09</b>	<b>6 700,80</b>	<b>0,29</b>	<b>4 940,97</b>	<b>380,76</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	989,23	0,04	989,23	0,00
Inne	1 759,83	0,09	5 711,57	0,25	3 951,74	324,55
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 353,88</b>	<b>0,40</b>	<b>12 149,29</b>	<b>0,54</b>	<b>4 795,41</b>	<b>165,21</b>
Inne koszty operacyjne	7 353,88	0,40	12 149,29	0,54	4 795,41	165,21
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>67 592,27</b>	<b>xxx</b>	<b>105 932,33</b>	<b>xxx</b>	<b>38 340,06</b>	<b>156,72</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1,23</b>	<b>0,00</b>	<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	<b>28,77</b>	<b>2 439,02</b>
Odsetki	1,23	0,00	30,00	0,00	28,77	2 439,02
<b>Koszty finansowe</b>	<b>22 357,80</b>	<b>1,20</b>	<b>9 321,92</b>	<b>0,42</b>	<b>(13 035,88)</b>	<b>41,69</b>
Odsetki	22 357,80	1,20	9 321,92	0,42	(13 035,88)	41,69
<b>Zysk brutto</b>	<b>45 235,70</b>	<b>xxx</b>	<b>96 640,41</b>	<b>xxx</b>	<b>51 404,71</b>	<b>213,64</b>
Podatek dochodowy	7 663,00	xxx	18 185,76	xxx	10 522,76	237,32
<b>Zysk netto</b>	<b>37 572,70</b>	<b>xxx</b>	<b>78 454,65</b>	<b>xxx</b>	<b>40 881,95</b>	<b>208,81</b>

\*\* - udział procentowy poszczególnych przychodów w sumie przychodów ogółem, udział poszczególnych kosztów w sumie kosztów ogółem, udział wyniku z poszczególnych rodzajów działalności w sumie przychodów ogółem

**Wybrane wskaźniki finansowe**

Wskaźnik	Wzór	rok 2009	rok 2010
Rentowności kapitału własnego	$\text{zysk netto} / \text{kapitał własny} \times 100$	48%	10%
Rotacji należności w dniach	$\text{należności} / \text{przychód ze sprzedaży} \times 360$	5	16
Struktura zobowiązań	$\text{zobowiązania i rezerwy} / \text{suma pasywów} \times 100$	80%	19%
Bieżącej płynności	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,92	4,45

**Interpretacja wskaźników**

Rentowność kapitału własnego w okresie objętym badaniem zmniejszyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 38 punktów procentowych. W głównej mierze jest to zasługą zwiększenia się wartości kapitałów własnych spółki na mocy emisji akcji serii B i C opisanej szerzej w pkt. II.6 części ogólnej niniejszego raportu biegłego rewidenta oraz zwiększenia kapitałów w okresie przed przekształceniem SMOKE SHOP Sp. z o.o. w spółkę akcyjną o kwotę 200 000,00 zł.

Analizując rentowności działalności spółki możemy zauważyć znaczną poprawę na poszczególnych szczeblach rachunku zysków i strat. Zysk na działalności podstawowej poprawił się w porównaniu do poprzedniego okresu o 38 194,50 zł (52% poprawa), zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 38 340,06 zł (57% poprawa) zaś zysk netto zanotował wzrost o 40 881,95 zł (zmiana w porównaniu do 2009 roku o 108%).

Wskaźnik rotacji należności uległ podwyższeniu, z poziomu 5 dni w 2009 roku do 16 dni w roku 2010. Wzrost tego wskaźnika w głównej mierze spowodowany jest znacznym wzrostem przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego (zmiana o 417 957,00 zł tj. 22%) oraz bardzo wysokim wzrostem należności z tyt. dostaw robót i usług o 80 888,95 (wzrost o 324%).

Wskaźnik struktury zobowiązań, przedstawiający udział zobowiązań ogółem w majątku Spółki znacząco zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się w roku 2010 w stosunku do roku 2009 o 39,04% tj. o 122 748,09 zł przy jednoczesnym wzroście wartości majątku Spółki o 153,49% tj. o 602 356,56 zł. Głównymi pozycjami wpływającymi na wzrost majątku spółki jest zwiększenie się posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych (zmiana o 276 988,63 zł) oraz zakup znacznej ilości środków trwałych (zmiana o 104 412,97 zł).

Wskaźnik bieżącej płynności, przedstawiający zdolność Jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych za pomocą aktywów obrotowych znacznie poprawił się w porównaniu do roku 2009 i wyniósł 4,45 (poprawa o 3,53). Wartość tego wskaźnika na poziomie powyżej optymalnego poziomu 1 może świadczyć o braku problemów spółki z terminowym regulowaniu swoich zobowiązań krótkoterminowych za pomocą aktywów obrotowych.

## Część szczegółowa raportu

### I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

#### System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 r., poz. 1223 ze zmianami). Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą Zarządu z dnia 1 czerwca 2010 r.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki przez biuro rachunkowe na podstawie zawartej umowy z dnia 1 lutego 2005 r., za pomocą systemu informatycznego RAKS SQL wersja 2011 (0.6.887) firmy MSM Sp. z o.o., składającego się z aplikacji: Finanse + księgowość.

Do prowadzenia ewidencji pomocniczej środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych (tabele amortyzacyjne) Spółka wykorzystuje program FINKA-Środki Trwałe STW Firmy Informatycznej Tik-SOFT. Do prowadzenia wynagrodzeń wykorzystywany jest program Płace i Ubezpieczenia Społeczne FINKA-PŁACE Firmy Informatycznej Tik-SOFT.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

#### **Kontrola wewnętrzna**

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki audytu wewnętrznego. System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały istotnych słabości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej.

#### **Inwentaryzacja**

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- |                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| - środków pieniężnych w kasie | na dzień 31.12.2010 r. |
| - zapasów towarów             | na dzień 31.12.2010 r. |

Drogą uzyskania potwierdzeń sald od banków i kontrahentów uzgodniono stan:

- |   |                        |
|---|------------------------|
| - środków pieniężnych na rachunkach bankowych | na dzień 31.12.2010 r. |
| - należności z tytułu dostaw, robót i usług   | na dzień 31.12.2010 r. |

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych aktywów i pasywów na dzień 31.12.2010 r. Rzeczowe aktywa trwałe zostały zinwentaryzowane w 2010 r.

## **II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów i pasywów zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

## **III. Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe zostały kompletnie ujawnione w notcie 6c w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

#### **IV. Zdarzenia po dacie bilansu**

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu oraz badaniem biegłego nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok. Ponadto Spółka w wyniku emisji akcji serii B i C 31-08-2010 zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 7592/2010 dokonała po dniu bilansowym tj. 05-01-2011 r. zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 70/2011 podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, co zostało opisane w pkt. II.6 części ogólnej raportu oraz w nocie 3a i 13b w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

#### **V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Przedstawiono w nim podstawowe informacje o Spółce, a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane i objaśnienia są zgodne z wymogami zawartymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

#### **VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, zawierają dane dotyczące pracowników i organów Spółki, oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

W sprawozdaniu finansowym została uwzględniona korekta błędu podstawowego na kwotę 6 531,60 zł. Wynika ona z "Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne" za rok 2008 w kwocie 8 063,70 zł oraz aktywu na podatek odroczony od tej kwoty 1 532,10 zł. Korekta ta została odniesiona w ciężar kapitałów własnych w poz. Strata z lat ubiegłych. Zagadnienie, o którym mowa wyżej zostało opisane w nocie 13 a i 13 d w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

#### **VII. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Do sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy, a przedstawione w nim dane, oparte są na sprawozdaniu finansowym, sporządzonym za badany okres.

#### **VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Zestawienie to wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 718 753,05 zł.

#### **IX. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 276 988,63 złotych.

R



## X. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są przez nią stosowane w sposób prawidłowy i ciągły.

## XI. 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 dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

## XII. Zgodność z przepisami prawa

### Oświadczenie Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

### Oświadczenie biegłego rewidenta

AT AUDIT Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym SMOKE SHOP S.A.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Adriana Łabuda, numer 9326



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT AUDIT Spółka z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3596 z siedzibą w Warszawie, Al. Niepodległości 124/19.

Warszawa, dnia 9 czerwca 2011 roku