

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

ABAK S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Poznań, dnia 20 maja 2013 roku



think global · think tcs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ABAK S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku **Grupy Kapitałowej ABAK S.A.** (dalej Grupa Kapitałowa), dla której ABAK S.A. (dalej Jednostka dominująca) z siedzibą w Olsztynie przy ulicy Marii Skłodowskiej - Curie 18/20 jest jednostką dominującą, na które składa się:
 - a. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - b. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4 164 336,22 zł**,
 - c. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **114 088,20 zł**,
 - d. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **114 088,20 zł**,
 - e. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **119 494,96 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
 (załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych

przez Grupę Kapitałową 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej Ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
 - c. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Michał Czerniak



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 20 maja 2013 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ABAK S.A. (Jednostka dominująca) powstała z przekształcenia firmy ABAK sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie dokonało się na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników ABAK sp. z o.o. z dnia 19 stycznia 2010 roku zawartej w akcie notarialnym (Repertorium A nr 185/2010) podpisanym przed notariuszem Bolesławem Piotrowskim w kancelarii notarialnej w Olsztynie.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Olsztynie (kod pocztowy 10-109) przy ulicy Marii Skłodowskiej – Curie 18/20.

W dniu 14 maja 2010 roku Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000354495.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 7390406362 oraz symbol REGON 510537225.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe. Przedmiot działalności spółki zależnej jest tożsamy z działalnością Jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 249,0 tys. zł i dzielił się na 2 490 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Profescapital sp. z o.o.	63,47%	1 580 300	0,10	158,0
Vasto Investment s.a.r.l.	10,06%	250 500	0,10	25,1
Ewa Stolarczyk	7,83%	195 000	0,10	19,5
Marzena Leonowicz	6,02%	150 000	0,10	15,0
Pozostali	12,62%	314 200	0,10	31,4
Razem	100,00%	2 490 000	-	249,0

Zgodnie z statutem Spółki organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Paweł Puterko	Prezes Zarządu
Marzena Leonowicz	Członek Zarządu
Ewa Stolarczyk	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Szczepan Czycherski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Olbrycht	Członek Rady Nadzorczej
Igor Puterko	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Rudowicz	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

- w dniu 9 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Joannę Kamilę Korybut-Daszkiewicz oraz Pana Stanisława Korybut-Daszkiewicza,
- w dniu 9 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej powołało do składu Rady Nadzorczej na nowych jej członków Pana Wojciecha Kaliciaka oraz Pana Sławomira Romana Rudowicza.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej ABAK S.A. wchodziły następujące spółki zależne:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Valor sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2012 roku

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Jednostkę dominującą.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak numer ewidencyjny 10170.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 lutego 2013 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 10 lutego 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone poza siedzibą Jednostki dominującej w dniach od 19 kwietnia 2013 roku do dnia wydania opinii z raportem z badania, z przerwami.

6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 20 maja 2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki dominującej oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych spółek objętych konsolidacją, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i innych wymaganych dokumentów.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

7. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SKONSOLIDOWANY BILANS (UPROSZCZONY)

AKTYWA	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Aktywa trwałe	2 673,3	3 283,3	-18,6%	64,2%	87,0%
Wartości niematerialne i prawne	1 625,2	2 083,4	-22,0%	39,0%	55,2%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	772,0	874,9	-11,8%	18,5%	23,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	253,8	299,4	-15,2%	6,1%	7,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22,3	25,6	-12,9%	0,5%	0,7%
Aktywa obrotowe	1 491,0	492,6	202,7%	35,8%	13,0%
Należności krótkoterminowe	1 088,6	269,6	303,8%	26,1%	7,1%
Inwestycje krótkoterminowe	296,5	195,8	51,4%	7,1%	5,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105,9	27,2	289,3%	2,5%	0,7%
Aktywa razem	4 164,3	3 775,9	10,3%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Kapitał własny	1 899,7	1 785,6	6,4%	45,6%	47,3%
Kapitał podstawowy	249,0	249,0	-	6,0%	6,6%
Kapitał zapasowy	1 536,6	1 246,4	23,3%	36,9%	33,0%
Zysk (strata) netto	114,1	290,2	-60,7%	2,7%	7,7%
Kapitał mniejszości	0,0	0,0	-	-	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 264,6	1 990,3	13,8%	54,4%	52,7%
Rezerwy na zobowiązania	81,5	63,4	28,5%	2,0%	1,7%
Zobowiązania długoterminowe	1 359,2	1 123,5	21,0%	32,6%	29,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	780,1	763,7	2,1%	18,7%	20,2%
Rozliczenia międzyokresowe	43,8	39,7	10,3%	1,1%	1,1%
Pasywa razem	4 164,3	3 775,9	10,3%	100,0%	100,0%

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (UPROSZCZONY)

WARIANT PORÓWNAWCZY	01.01.2012 31.12.2012 (tys. zł)	01.01.2011 31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2012 31.12.2012 (struktura %)	01.01.2011 31.12.2011 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	4 576,7	4 399,7	4,0%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 849,7	3 767,0	2,2%	84,1%	85,6%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	727,0	632,7	14,9%	15,9%	14,4%
Pozostałe przychody operacyjne	47,1	72,3	-34,9%	1,0%	1,6%
Pozostałe koszty operacyjne	461,4	117,4	293,4%	10,1%	2,7%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	312,7	587,6	-46,8%	6,8%	13,4%
Przychody finansowe	259,4	13,8	1779,7%	5,7%	0,3%
Koszty finansowe	296,4	116,0	155,5%	6,5%	2,6%
Zysk/(Strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,0	0,0	-	-	-
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	275,7	485,4	-43,2%	6,0%	11,0%
Odpisy wartości firmy	103,0	102,9	0,1%	2,3%	2,3%
Zysk/(Strata) brutto	172,7	382,5	-54,8%	3,8%	8,7%
Podatek dochodowy	58,6	92,3	-36,5%	1,3%	2,1%
Zyski/(Straty) mniejszości	0,0	0,0	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	114,1	290,2	-60,7%	2,5%	6,6%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
Zyskowość sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	15,9%	14,4%	11,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży	3,8%	8,7%	9,2%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	2,5%	6,6%	6,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/ kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	6,4%	19,4%	14,9%
Rentowność aktywów	zysk netto/ aktywa ogółem	2,7%	7,7%	8,5%

Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,8	0,6	2,7
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,8	0,6	2,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	2,0	3,6	9,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	711	-271	564
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	17,1%	-7,2%	24,7%

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży / aktywa ogółem	1,1	1,2	1,2
Wskaźnik obrotu aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży / aktywa trwałe	1,7	1,3	2,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) * 360	22	20	23
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży) * 360	15	6	12

Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,5	0,5	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	0,8	0,9	1,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/ aktywa trwałe	0,7	0,5	1,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	0,5	0,5	0,7

Komentarz

Wskaźniki opisujące sprawność wykorzystania majątku oraz aktywów trwałych Grupy uległy poprawie względem poprzedniego roku obrotowego. Natomiast wskaźniki rotacji należności i zobowiązań zwiększyły swoje wartości co wskazuje na wydłużenie okresu spływu należności i zapłaty zobowiązań, ale relacja tych dwóch wskaźników pokazuje, że okres spływu gotówki poprawił się z 14 dni w roku poprzednim do 7 dni w roku badanym.

W związku z wyższym saldem należności handlowych od zobowiązań handlowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku wszystkie wskaźniki płynności finansowej kształtowały się na wysokim, korzystnym poziomie. Wartości wskaźników płynności bieżącej i szybkiej wykraczały poza progi uznawane za optymalne.

Wartości wskaźników finansowania działalności wskazują na to, że w 50% działalność Grupy finansowana jest kapitałem obcym.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą oraz spółkę zależną.

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej tak jakby jednostki Grupy Kapitałowej stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok było pierwszym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego przez Jednostkę dominującą. Dokonaliśmy przeglądu istotnych pozycji tego bilansu otwarcia i nie stwierdziliśmy istotnych odstępstw od zasad rachunkowości przyjętych do jego sporządzenia.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.

5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Wyłączenia konsolidacyjne, które zostały poprawnie przeprowadzone, dotyczyły udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej, rozrachunków wzajemnych, w tym pożyczek i dywidend oraz eliminacja wzajemnej sprzedaży.

7. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynikająca z objęcia przez Jednostkę dominującą 100% udziałów w spółce zależnej wynosiła na dzień bilansowy 772,0 tys. zł. Pozycja ta jest amortyzowana z uwzględnieniem dziesięcioletniego okresu ekonomicznej użyteczności, począwszy od połowy 2010 roku.

8. KAPITAŁ WŁASNY I KAPITAŁ MNIJSZOŚCI

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

9. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Nie dotyczy.

10. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy

o rachunkowości. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki dominującej stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Michał Czerniak



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 20 maja 2013 roku