

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2012 ROK**

A.P.N. PROMISE S.A.

Poznań, 10 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	4
A. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ.....	4
B. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	5
C. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	6
D. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	6
E. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI.....	7
F. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA OTRZYMANE.....	7
G. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	7
H. INFORMACJA O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	8
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ.....	10
A. RENTOWNOŚĆ.....	10
B. PŁYNNOŚĆ FINANSOWA	11
C. SPRAWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ZASOBÓW	12
D. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI.....	12
E. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	14
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	15
A. OCENA SYSTEMU I PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	15
B. OGÓLNA OCENA I CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	16
C. INFORMACJA DODATKOWA.....	19
D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	19
E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
F. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	19
G. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	20

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

A. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

NAZWA	A.P.N. PROMISE S.A.
SIEDZIBA / ADRES ZARZĄDU	ul. Kryniczna 2, 03-934 Warszawa
TELEFON	+48 22 35 51 600
FAX	+48 22 35 51 699
POCZTA ELEKTRONICZNA	promise@promise.pl
ADRES WWW	www.promise.pl
FORMA PRAWNA	spółka akcyjna
SĄD REJONOWY (REJESTR KRS)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA WPISU I NUMER REJESTRU	18 styczeń 2011 roku 0000375933
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI WEDŁUG EKD	Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
REGON	012521511
NIP	521-008-86-82
KAPITAŁ PODSTAWOWY w tym udziałowcy (akcjonariusze) powyżej 5% głosów	817,5 tys. złotych Piotr Paszczyk – 28,10% Secus Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółek Niepublicznych – 37,47% Sankorex Investments Limited – 23,89%
KAPITAŁ WŁASNY	9 730,2 tys. złotych
WŁADZE Jednostki	Walne Zgromadzenie Zarząd Rada Nadzorcza

1. Przedmiot działania Jednostki

1.1. Wykonywany w badanym okresie, zgodny z rejestrem:

- 1.1.1. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 1.1.2. działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- 1.1.3. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 1.1.4. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerów,
- 1.1.5. działalność związana z informatyką, pozostała.

1.2. Działalność nie zgłoszona do rejestru nie występuje.

2. Kierownictwo Jednostki

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki stanowili:

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu,

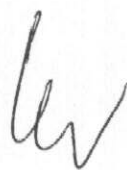
Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

3. Zmiany w składzie Zarządu

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu.

B. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA

- 1. PWB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Garbary 56/12, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3664 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.
- 2. W imieniu PWB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Ksymena Jazy-Kozłowska, nr ewidencyjny 10794.
- 3. PWB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 17 stycznia 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 2 lutego 2013 roku z Zarządem Spółki.



C. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:
 - 1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330),
 - 1.2. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

D. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

1. Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.
2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.
3. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.
4. Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 12 kwietnia 2013 roku do 10 czerwca 2013 roku.
6. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.

E. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

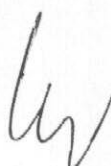
PWB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

F. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA OTRZYMANE

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 10 czerwca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone 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 sprawozdaniu finansowym.

G. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

1. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych za badany rok było sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy 2011.
 - 1.1. Sprawozdanie finansowe było badane przez biegłego rewidenta. Badaniem kierował biegły rewident Ksymena Jazy-Kozłowska działający w imieniu PWB



spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3664.

- 1.2. O sprawozdaniu finansowym biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- 1.3. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 19 lipca 2012 roku.
- 1.4. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 w kwocie 1 410,0 tys. zł, zostanie przeznaczony na:
 - 1.4.1. fundusz rezerwowy spółki w kwocie 1 410,0 tys. zł.
- 1.5. Wynik finansowy z lat ubiegłych oraz kapitał rezerwowy zostały rozliczone w księgach rachunkowych zgodnie z decyzjami uprawnionych organów.
2. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku badana Jednostka:
 - 2.1. złożyła w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie w dniu 3 sierpnia 2012 roku
 - 2.2. ogłosiła w Monitorze Polskim B dnia 14 grudnia 2012 roku.

H. INFORMACJA O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1. Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:
 - 1.1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 1.2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **83 912 386,88 zł** (słownie złotych: osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćset dwanaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć i 88/100),
 - 1.3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie **2 148 897,27 zł** (słownie złotych: dwa miliony sto czterdzieści osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt siedem i 27/100),
 - 1.4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku o kwotę **4 295 680,87 zł** (słownie złotych: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt i 87/100),

- 1.5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku o kwotę **6 911 416,63 zł** (słownie złotych: cztery miliony dziewięćset jednaście tysięcy czterysta szesnaście i 63/100),
 - 1.6. dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

A. RENTOWNOŚĆ

1. Wskaźniki rentowności i zyskowności obrazują relacje wyników finansowych osiąganych przez jednostkę do różnych kategorii ekonomicznych. Są one podstawowymi miernikami informującymi o szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
			2012	2011	2010
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	max	1,8%	2,1%	2,7%
Zyskowność brutto sprzedaży	zysk (strata) brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	1,5%	1,4%	1,2%
Zyskowność całkowita brutto sprzedaży	zysk (strata) brutto / (przychody netto ze sprzedaży + pozost. przych. oper.. + przych. finans. + zyski nadzw.)	max	1,5%	1,4%	1,2%
Zyskowność netto sprzedaży	zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży	max	1,1%	1,2%	1,2%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto / kapitał własny bez wyniku finansowego netto danego okresu	max	28,3%	35,0%	37,5%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa razem	max	2,6%	3,1%	4,4%

2. W roku 2012 spadła efektywność Jednostki mierzona wskaźnikiem zyskowności na działalności podstawowej.
 - 2.1. Spadek wartości wskaźnika zyskowności sprzedaży w roku 2012 w porównaniu z 2011 wynikał z pogorszenia struktury przychodowo-kosztowej na działalności podstawowej. Koszty działalności operacyjnej rosły w ostatnim roku obrotowym szybciej niż przychody ze sprzedaży.
 - 2.2. Niższa wartości wskaźnika rentowności brutto sprzedaży, niż wskaźnika rentowności sprzedaży była głównie efektem strat generowanych na pozostałej działalności operacyjnej.

B. PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

1. Wskaźniki płynności finansowej służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań tj. zobowiązań o okresie spłaty nie przekraczającym jednego roku.
 - 1.1. Jeżeli wartości wskaźników obniżają się do poziomu niższego aniżeli wskazują na to normy, występuje ryzyko utraty przez jednostkę zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.
 - 1.2. W przypadkach, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, które obniża możliwą do osiągnięcia zyskowność kapitałów.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
			2012	2011	2010
Płynność szybka	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe*) / zobowiązania krótkoterminowe**	0,8 - 1,0	0,99	0,77	0,83
Płynność bieżąca	(aktywa obrotowe* – rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe**	1,6 - 2,0	1,16	1,05	1,13
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	> 1,0	1,04	0,86	0,90
Kapitał pracujący (w tys. zł)	aktywa obrotowe – rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	10 813,2	1 806,0	2 854,2
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał pracujący / aktywa razem	max	12,9%	3,9%	10,2%

* bez należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

** bez zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

2. Wskaźniki płynności szybkiej w latach 2010-2012 ukształtowały się na poziomie wyznaczonym przez ogólnie przyjęte normy.
3. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł pomimo wzrostu jego wartość kształtowała się poniżej postulowanych wielkości.
4. W roku 2012, odmiennie, niż w latach poprzednich, zobowiązania z tytułu dostaw i usług były w pełni pokryte należnościami handlowymi.
 - 4.1. Należności krótkoterminowe pokrywały zobowiązania handlowe w 104%.
5. W 2012 roku aktywa obrotowe miały wartość wyższą od zobowiązań krótkoterminowych, o czym świadczyła dodatnia wartość kapitału pracującego.

C. SPRAWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

1. Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów wskazują na efektywność zarządzania poszczególnymi składnikami aktywów jednostki.
 - 1.1. Wskaźnik obrotu aktywów oraz rzeczowych aktywów trwałych określają zdolność majątku przedsiębiorstwa do generowania przychodów ze sprzedaży.
 - 1.2. Wskaźniki rotacji zapasów określają długość trwania przeciętnego cyklu ich obrotu (w dniach). Im krótszy cykl tym sprawniejsze gospodarowanie majątkiem.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
			2012	2011	2010
Wskaźnik obrotu aktywów	przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	max	2,30	2,45	3,55
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	max	190,41	187,61	173,10

2. W roku 2012, w porównaniu z rokiem 2011, nastąpił nieznaczny spadek zdolności Jednostki do generowania przychodów ze sprzedaży mierzonej obrotowością Jej aktywów.
 - 2.1. W 2012 roku złotówka ulokowana w aktywa Spółki przynosiła 2,30 zł przychodów ze sprzedaży.

D. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI

1. Wskaźniki finansowania działalności mają na celu ocenę stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez jednostkę oraz ocenę skali ryzyka związanego ze strukturą pasywów.
 - 1.1. Współczynnik zadłużenia określa udział w kapitale całkowitym wszystkich kapitałów obcych finansujących aktywa jednostki. Dopuszczalne zadłużenie firmy jest uzależnione od charakteru i typu działalności. Jako prawidłowy można uznać wskaźnik oscylujący wokół poziomu 30% - 50%.
 - 1.2. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym powinien przekraczać wartość 1,0, co oznacza, że dla należytego zabezpieczenia bieżącego funkcjonowania firmy, wartość aktywów trwałych powinna w całości znaleźć pokrycie w kapitałach stałych tj. kapitałach będących w dyspozycji jednostki przez ponad 1 rok (kapitał stały jest sumą kapitału własnego oraz zobowiązań długoterminowych).

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
			2012	2011	2010
Współczynnik zadłużenia	kapitały obce / kapitały ogółem	30%-50%	88,4%	88,2%	83,9%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / kapitały obce	> 1,0	0,13	0,13	0,19
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem długoterminowym	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe) / aktywa trwałe	> 1,0	1,95	1,50	2,87
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe) / kapitały ogółem	max	11,6%	12,0%	16,7%

- Poziom zadłużenia jednostki w roku 2012 sięgał 88,4% ogółu źródeł finansowania, co oznacza, że wartość wskaźnika zadłużenia kształtowała się na poziomie przekraczającym granicę, wyznaczoną przez ogólnie przyjęte normy.
- Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym w 2012 roku osiągnął wartość 1,95 co oznacza, że kapitał trwały pokrywa prawie dwukrotnie majątek trwały.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania w roku 2012 spadł i ukształtował się na poziomie 11,6%.

E. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka 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. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

A. OCENA SYSTEMU I PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Raks, w siedzibie podmiotu prowadzącego usługowo rachunkowość Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki, jest dostosowana do specyfiki jej działalności.
2. Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:
 - 2.1. dokumentacji operacji gospodarczych,
 - 2.2. rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
 - 2.3. powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
 - 2.4. metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - 2.5. ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.
3. Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte. Zasady rachunkowości stosowane są z zachowaniem zasady ciągłości.
4. Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.



B. OGÓLNA OCENA I CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Zatwierdzony bilans zamknięcia na 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 1 stycznia 2012 roku.
2. Pozycje wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ewidencją i zostały prawidłowo zakwalifikowane i przedstawione.
3. Wykazane w bilansie salda – na podstawie przeprowadzonych w dużej mierze w sposób wrywkowy badań – oceniliśmy jako realne.
4. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Forma prezentacji przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z zasadami ustalonymi w Ustawie o rachunkowości.
5. Charakterystyka liczbowa głównych grup pozycji bilansu i rachunku zysków i strat

5.1. Bilans

(dynamika – rok poprzedni = 100)

AKTYWA	31.12.2012		31.12.2011		Dynamika %
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	
A. AKTYWA TRWAŁE	5 008,6	6,0%	3 677,2	8,0%	136,2%
1. Wartości niematerialne i prawne	249,8	0,3%	395,1	0,9%	63,2%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 015,7	1,2%	602,4	1,3%	168,6%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
4. Inwestycje długoterminowe	3 643,0	4,3%	2 510,0	5,5%	145,1%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100,1	0,1%	169,7	0,4%	59,0%
B. AKTYWA OBROTOWE	78 903,8	94,0%	42 358,3	92,0%	186,3%
1. Zapasy	11 441,7	13,6%	10 695,7	23,2%	107,0%
2. Należności krótkoterminowe	58 024,8	69,1%	29 722,5	64,6%	195,2%
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 088,2	8,4%	283,0	0,6%	2504,4%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 349,2	2,8%	1 657,1	3,6%	141,8%
AKTYWA OGÓŁEM:	83 912,4	100,0%	46 035,5	100,0%	182,3%

PASYWA	31.12.2012		31.12.2011		Dynamika %
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 730,3	11,6%	5 434,6	11,8%	179,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	74 182,1	88,4%	40 600,9	88,2%	182,7%
1. Rezerwy na zobowiązania	13,2	0,0%	53,3	0,1%	24,8%
2. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0%	14,6	0,0%	0,0%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	65 741,4	78,3%	38 895,2	84,5%	169,0%
4. Rozliczenia międzyokresowe	8 427,5	10,0%	1 637,9	3,6%	514,5%
PASYWA OGÓŁEM:	83 912,4	100,0%	46 035,5	100,0%	182,3%

5.2. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty	01.01. - 31.12.2012		01.01. - 31.12.2011		Dynamika %
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	
1. Przychody netto ze sprzedaży	193 404,6	100,0%	113 015,8	100,0%	171,1%
2. Koszty działalności operacyjnej	189 926,0	98,2%	110 666,4	97,9%	171,6%
3. Zysk ze sprzedaży	3 478,6	1,8%	2 349,3	2,1%	148,1%
4. Pozostałe przychody operacyjne	101,6	0,1%	111,7	0,1%	91,0%
5. Pozostałe koszty operacyjne	932,3	0,5%	1 519,6	1,3%	61,3%
6. Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 647,9	1,4%	941,4	0,8%	281,3%
7. Przychody finansowe	517,7	0,3%	1 616,6	1,4%	32,0%
8. Koszty finansowe	244,4	0,1%	937,8	0,8%	26,1%
- w tym odsetki	104,5	0,1%	179,9	0,2%	58,1%
9. Zysk z działalności gospodarczej	2 921,1	1,5%	1 620,1	1,4%	180,3%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
- zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
- straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
11. Zysk brutto	2 921,1	1,5%	1 620,1	1,4%	180,3%
12. Podatek dochodowy	772,2	0,4%	175,7	0,2%	439,6%
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia	0,0	0,0%	34,4	0,0%	0,0%
14. Zysk netto	2 148,9	1,1%	1 410,1	1,2%	152,4%

6. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

6.1. Należności krótkoterminowe

6.1.1. Na wartość należności krótkoterminowych w kwocie 58 024,8 tys. zł składały się głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 55 052,5 tys. zł (95% omawianej pozycji). Należności krótkoterminowe były największą pozycją aktywów i stanowiły 69,1 % sumy bilansowej.

6.1.2. Wartość należności wyceniono na dzień bilansowy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

6.2. Kapitał własny

6.2.1. Wartość kapitału podstawowego jest zgodna z kwotą wykazaną w Krajowym Rejestrze Sądowym i w księdze akcyjnej.

6.2.2. Kapitał własny był drugim co do wielkości źródłem finansowania działalności i stanowił 11,6 % pokrycia aktywów Spółki. Jego wartość wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 79,0%.

6.3. Zobowiązania krótkoterminowe

6.3.1. Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 52 740,9 tys. zł wynoszące 80% ogólnej sumy zobowiązań krótkoterminowych.

6.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe są najwyższą pozycją pasywów i stanowią 78,3% sumy bilansowej.

6.3.3. Wartość pozycji zwiększyła się o 69,0 % w stosunku do roku poprzedniego.

6.4. Przychody i koszty działalności operacyjnej

6.4.1. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

C. INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

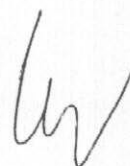
Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, zgodnie z przepisami określonymi w Ustawie o rachunkowości. Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, zgodnie z przepisami określonymi w Ustawie o rachunkowości. Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

F. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.



G. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Ksymena Jazy-Kozłowska

Biegły Rewident nr 10974

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu

PWB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Poznań, ul. Garbary 56/12, podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 2678

Niniejszy raport zawiera 20 stron.