



*OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca sprawozdania finansowego
**Polskiego Towarzystwa Wspierania
Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna**
w
Katowicach
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, przy ul. P. Ściegiennego 3 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2010 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości Spółki Akcyjnej przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ REGIONALNY KATOWICE
40-048 KATOWICE, ul. Kościuszki 43
tel. 32 253 84 98, tel./fax 32 253 66 69
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 13.06.2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości
Spółka Akcyjna

w
Katowicach

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Rachunek zysków i strat	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11
3.5.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

40-077 Katowice, ul. P. Ściegiennego 3

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	13.11.2008r.
Numer rejestru:	KRS 0000316388
REGON:	273754180
NIP:	9542199882

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- działalność wydawnicza,
- poligrafia i reprodukcja zapisów nośników informacji,
- organizacja konferencji, kongresów, imprez promocyjnych,
- działalność reklamowa

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 760 300,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Wojciech Kuśpik	886 628	58,31%	443 314,00	58,31%
DGA	128 000	8,42%	64000,00	8,42%
Karol Kolouszek	86 700	5,70%	43350,00	5,70%
Green Source Energy SA	282 262	18,56%	141131,00	18,56%
Akcje własne	62 578	4,12%	31289,00	4,12%
Pozostali	74 432	4,93%	37216,00	4,90%
	1 520 600	100,0%	760 300,0	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- jest spółką dominującą wobec CKL S.A. - Dominację PTWP S.A. w stosunku do spółki CKL S.A. wyznacza kryterium kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki oraz decydujący wpływ na działalność tej spółki, który wynika z § 13 ust. 2. Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. a który wskazuje o bezpośrednim i rozstrzygającym wpływie na organizację danej jednostki przez Prezesa Zarządu
- jest dominującą dla PTWP-OnLine Sp. z o.o., w której posiada 70% udziału w kapitale i 70% w prawach głosu;

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Wojciech Kuśpik – Prezes Zarządu

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Janina Krzemińska
Numer w rejestrze: 9551

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29.04.2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 2/03/2013 z dnia 06.03.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 31.05.2013 r. do 13.06.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2010 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2012 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 658 554,80. złotych będzie podzielony następująco:

- Wypłatę dywidendy w wysokości 416 776,98 zł,
- Fundusz zapasowy w wysokości 1 241 777,82 zł

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.07.2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2295 poz. 12662 z dnia 28 września 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, przy ul. P. Ściegiennego 3 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu

AKTYWA	31-12-2012 zł	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	450 206,4	3,6%	614 699,9	5,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	182 824,6	1,5%	239 091,5	2,1%
Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
Inwestycje długoterminowe	7 572 194,0	60,3%	7 572 194,0	66,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 684,0	0,2%	33 403,0	0,3%
	<u>8 233 909,0</u>	<u>65,6%</u>	<u>8 459 388,4</u>	<u>73,8%</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	-	0,0%	-	0,0%
Należności krótkoterminowe	921 403,1	7,3%	851 114,2	7,4%
Inwestycje krótkoterminowe	3 341 209,1	26,6%	1 955 708,0	17,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 104,8	0,5%	202 142,2	1,8%
	<u>4 319 717,0</u>	<u>34,4%</u>	<u>3 008 964,4</u>	<u>26,2%</u>
SUMA AKTYWÓW	12 553 625,9	100%	11 468 352,8	100%
PASYWA	31-12-2012 zł	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	760 300,0	6,7%	760 300,0	6,6%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	0,0%	-	0,0%
Udziały/Akcje własne	(598 566,9)	-5,3%	(797 988,5)	-7,0%
Kapitał zapasowy	1 476 337,6	13,0%	234 559,8	2,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 979 416,0	61,5%	6 979 416,0	60,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	650 225,2	5,7%	800 000,0	7,0%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-	0,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) netto	2 077 865,7	18,3%	1 658 554,8	14,5%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	-	0,0%
	<u>11 345 577,6</u>	<u>100,0%</u>	<u>9 634 842,1</u>	<u>84,0%</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	3 716,0			
Zobowiązania długoterminowe	5 520,7	0,0%	36 220,6	0,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	925 413,2	7,4%	1 477 694,7	12,9%
Rozliczenia międzyokresowe	273 398,4	2,2%	319 595,4	2,8%
	<u>1 208 048,3</u>	<u>9,6%</u>	<u>1 833 510,8</u>	<u>16,0%</u>
SUMA PASYWÓW	12 553 625,9	100,0%	11 468 352,8	100,0%

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

BILANS

AKTYWA	31-12-2012 zł	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	450 206,4	3,6%	614 699,9	5,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	182 824,6	1,5%	239 091,5	2,1%
Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
Inwestycje długoterminowe	7 572 194,0	60,3%	7 572 194,0	66,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 684,0	0,2%	33 403,0	0,3%
	8 233 909,0	65,6%	8 459 388,4	73,8%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	-	0,0%	-	0,0%
Należności krótkoterminowe	921 403,1	7,3%	851 114,2	7,4%
Inwestycje krótkoterminowe	3 341 209,1	26,6%	1 955 708,0	17,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 104,8	0,5%	202 142,2	1,8%
	4 319 717,0	34,4%	3 008 964,4	26,2%
SUMA AKTYWÓW	12 553 625,9	100%	11 468 352,8	100%
PASYWA	31-12-2012 zł	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	760 300,0	6,7%	760 300,0	6,6%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	0,0%	-	0,0%
Udziały/Akcje własne	(748 341,7)	-6,6%	(797 988,5)	-7,0%
Kapitał zapasowy	1 476 337,6	13,0%	234 559,8	2,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 979 416,0	61,5%	6 979 416,0	60,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	800 000,0	7,1%	800 000,0	7,0%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-	0,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) netto	2 077 865,7	18,3%	1 658 554,8	14,5%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	-	0,0%
	11 345 577,6	100,0%	9 634 842,1	84,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	3 716,0			
Zobowiązania długoterminowe	5 520,7	0,0%	36 220,6	0,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	925 413,2	7,4%	1 477 694,7	12,9%
Rozliczenia międzyokresowe	273 398,4	2,2%	319 595,4	2,8%
	1 208 048,3	9,6%	1 833 510,8	16,0%
SUMA PASYWÓW	12 553 625,9	100,0%	11 468 352,8	100,0%

2.1. Rachunek zysków i strat

	2012 zł	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 528 523,4	100,0%	16 257 920,0	100,0%
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	0,0%	-	0,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	0,0%	-	0,0%
	18 528 523,4	100,0%	16 257 920,0	100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(369 335,5)	-2,0%	445 186,3	2,7%
Zużycie materiałów i energii	(657 221,1)	-3,5%	989 801,0	6,1%
Usługi obce	(9 915 590,3)	-53,5%	8 428 944,1	51,8%
Podatki i opłaty	(99 057,6)	-0,5%	95 508,0	0,6%
Wynagrodzenia	(2 599 581,5)	-14,0%	-	0,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(273 700,8)	-1,5%	2 285 107,1	14,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 041 096,6)	-11,0%	228 039,6	1,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	0,0%	1 659 908,7	10,2%
	(15 955 583,3)	-86,1%	14 132 494,8	86,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	2 572 940,1	13,9%	2 125 425,2	13,1%
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,0%	-	0,0%
Dotacje	-	0,0%	-	0,0%
Inne przychody operacyjne	39 012,0	0,2%	5 005,8	0,0%
	39 012,0	0,2%	5 005,8	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,0%	-	0,0%
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(19 843,0)	-0,1%	(22 064,5)	-0,1%
Inne koszty operacyjne	(11 345,6)	-0,1%	(36 692,8)	-0,2%
	(31 188,6)	-0,2%	(58 757,3)	-0,4%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 580 763,6	13,9%	2 071 673,8	13%
Przychody finansowe				
Odsetki	60 370,9	0,3%	66 010,1	0,4%
Aktualizacja wartości inwestycji	-	0,0%	-	0,0%
Inne	3 789,1	0,0%	-	0,0%
	64 160,0	0,3%	66 010,1	0,4%
Koszty finansowe				
Odsetki	11 616,0	0,1%	27 726,7	0,2%
Inne	2 640,8	0,0%	7 822,3	0,0%
	14 256,9	0,1%	35 549,1	0,2%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	2 630 666,7	14,2%	2 102 134,8	12,9%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk/(Strata) brutto	2 630 666,7	14,2%	2 102 134,8	12,9%
Podatek dochodowy	(552 801,0)	-3,0%	(443 580,0)	-2,7%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia	-	0,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) netto	2 077 865,7	11,2%	1 658 554,8	10,2%

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	13,9%	13,1%	15,6%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	19,8%	17,2%	17,5%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	12 dni	17 dni	23 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	7,4%	13,2%	15,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,7	2,0	1,9

2.3. Interpretacja wskaźników

Na podstawie przedstawionych wskaźników charakteryzujących sytuację ekonomiczno- finansową jednostki można stwierdzić:

- Rentowność sprzedaży i kapitału własnego utrzymuje się w dalszym ciągu na wysokim poziomie. Wskaźnik rentowności kapitału własnego jeszcze nieznacznie wzrósł (o 2,6 pkt. %)
- Wskaźnik szybkości obrotu należności na koniec 2012 roku zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego, co spowodowało skrócenie okresu odzyskiwania należności,
- Stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku w całym analizowanym okresie uległa zmniejszeniu,
- Wskaźnik płynności obrazujący zdolność firmy do regulowania swoich zobowiązań środkami obrotowymi jeszcze uległ dwukrotnemu zwiększeniu w porównaniu do okresu poprzedniego (z 2,0 do 4,7). Dość wysoka wartość wskaźnika oznacza nadpłynność.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W czasie badania nie stwierdzono istotnych, wpływających na sprawozdanie finansowe naruszeń przepisów prawa, a także postanowień statutu jednostki.


Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ REGIONALNY KATOWICE
40-048 KATOWICE, ul. Kościuszki 43
tel. 32 253 84 98, tel./fax 32 253 66 69
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 13.06.2013 r.