

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

**INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ
GOSPODARCZYCH S.A.**

za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH S.A.

**W
WARSZAWIE**

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

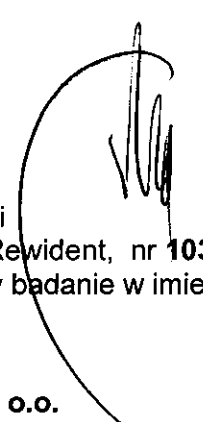
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



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

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

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 19 czerwca 2013 r.

INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	9
II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	10
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	10
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	10
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH S.A z siedzibą w Warszawie powstałej w wyniku przekształcenia Spółki INSTYTUT SZKOLEŃ I ANALIZ GOSPODARCZYCH SP. Z O.O.. Uchwała o przekształceniu została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 2 września 2010 r. Ostatnia zmiana Statutu Spółki miała miejsce w dniu 30 listopada 2011 r. (Rep. A nr 12336/2011)

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	680 000,00
- pozostałe kapitały własne	3 054 809 ,23

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest:
 - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - Działalność wspomagająca edukację

- Na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Andrzej Grodzki	3 590 000	359 000	52,79
Zbigniew Roland Karwowski	2 051 000	205 100	30,16
Pozostali	1 159 000	115 900	17,05
Razem	6 800 000	680 000	100%

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000373900**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **140455002**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **8559B**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **5242566601**

- W roku badanym oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Grodzki Andrzej	Prezes Zarządu
Kowalczyk Danuta	Wiceprezes Zarządu
Glinka Beata	Wiceprezes Zarządu
Gajewska-Zapert Edyta	Członek Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie jest Pani Danuta Kozieradzka prowadząca usługi rachunkowe w Ostrołęce przy ul. Gorbatowa 12/1.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., zostało zbadane przez WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2011 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy w kwocie 272.000,00 zł oraz na kapitał zapasowy w kwocie 175 289,38 zł
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.07.2012 r.
 - zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim „B” w dniu 04.07.2012 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.05.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 15.05.2013 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 23.05.2013 r. z przerwami do 19.06.2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 19.06.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana stanu procentowo
AKTYWA TRWAŁE	2 618 674	2 503 387	115 287	4,61%
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	-
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	-
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	-
udziały lub akcje	0	0	0	-
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	-
inne papiery wartościowe	0	0	0	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 420	0	42 420	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 420	0	42 420	-
AKTYWA OBROTOWE	1 454 006	1 406 378	47 628	3,39%
Należności krótkoterminowe	382 275	202 255	180 020	89,01%
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	-
do 12 miesięcy	0	0	0	-
b) inne	0	0	0	-
Należności od pozostałych jednostek	382 275	202 255	180 020	89,01%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 457	54 069	18 388	34,01%
do 12 miesięcy	72 457	54 069	18 388	34,01%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	42 740	98 746	-56 006	-56,72%
c) inne	267 079	49 440	217 638	440,21%
Inwestycje krótkoterminowe	1 068 460	1 197 411	-128 951	-10,77%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068 460	1 197 411	-128 951	-10,77%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	-
udziały lub akcje	0	0	0	-
udzielone pożyczki	0	0	0	-
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	-
udzielone pożyczki	0	0	0	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 460	1 197 411	-128 951	-10,77%
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	126 652	68 256	58 396	85,55%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 271	6 712	-3 441	-51,27%
AKTYWA RAZEM	4 072 681	3 909 766	162 915	4,17%

PASYWA	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana stanu procentowo
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 734 809	3 482 737	252 072	7,24%
Kapitał (fundusz) podstawowy	680 000	500 000	180 000	36,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	460 737	285 448	175 289	61,41%
Zysk (strata) netto	524 072	447 289	76 783	17,17%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	337 872	427 029	-89 157	-20,88%
Rezerwy na zobowiązania	787	59 597	-58 810	-98,68%
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	0	0	0	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	0	0	0	-
Krótkoterminowe	0	0	0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	337 085	367 432	-30 347	-8,26%
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0	-
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0	0	0	-
<i>do 12 miesięcy</i>	0	0	0	-
<i>b) inne</i>	0	0	0	-
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	337 085	367 432	-30 347	-8,26%
<i>d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	247 309	312 841	-65 532	-20,95%
<i>do 12 miesięcy</i>	247 309	312 841	-65 532	-20,95%
<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	44 776	51 905	-7 129	-13,73%
<i>i) inne</i>	0	2 686	-2 686	-100,00%
PASYWA RAZEM	4 072 681	3 909 766	162 915	4,17%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

Rachunek zysków i strat	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana wartości procentowo
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 692 303	5 042 464	1 649 839	32,72%
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 692 303	5 042 464	1 649 839	32,72%
Koszty działalności operacyjnej	6 053 368	4 401 663	1 651 705	37,52%
Amortyzacja	2 406	390	2 016	516,86%
Zużycie materiałów i energii	268 361	211 038	57 323	-
Usługi obce	1 329 735	1 158 119	171 616	14,82%
Podatki i opłaty,	329 902	325 830	4 071	1,25%
Wynagrodzenia	2 749 070	1 775 160	973 910	54,86%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 545	94 628	18 917	19,99%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 260 348	836 497	423 851	50,67%
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	638 936	640 801	-1 866	-0,29%
Pozostałe przychody operacyjne	50 489	64 048	-13 559	-21,17%
Inne przychody operacyjne	30 199	20 888	9 311	44,57%
Pozostałe koszty operacyjne	67 346	125 832	-58 486	-46,48%
Inne koszty operacyjne	67 346	125 832	-58 486	-46,48%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	622 079	579 017	43 062	7,44%
Przychody finansowe	33 787	11 177	22 610	202,30%
Odsetki	33 787	11 177	22 610	202,30%
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	-
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	-
Inne	0	0	0	-
Koszty finansowe	8 644	13 368	-4 724	-35,34%
Odsetki, w tym:	2 164	903	1 261	139,72%
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	-
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	-
Inne	6 480	12 465	-5 985	-48,01%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	647 221	576 825	70 396	12,20%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	-
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	647 221	576 825	70 396	12,20%
Podatek dochodowy w tym:	123 149	129 536	-6 387	-4,93%
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0	0	0	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	-
ZYSK / STRATA NETTO	524 072	447 289	76 783	17,17%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

LP	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	4,31	3,83
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	4,31	3,83
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	3,17	3,26

LP	Wskaźniki rentowności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> Suma aktywów	12,87%	11,44%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny	14,03%	12,84%

Wzrost wskaźników ROA i ROE wynika ze wzrostu wyniku finansowego netto.

Przychody netto ze sprzedaży w porównaniu do roku 2010 wzrosły o niemal 33%.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

W pozycji bilansu „środki trwałe w budowie” wykazano wniesioną do spółki aportem zabudowaną działkę.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

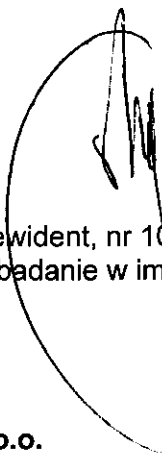
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

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

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.

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



WBS Audyt Sp. z o.o.

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

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

KRS: 000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 19 czerwca 2013 r.