

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SSI SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W BIELANACH WROCŁAWSKICH,
55-040 KOBIERZYCE, UL. IRYSOWA 4
ZA ROK OBROTOWY OD 01.10.2011 DO 30.09.2012

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące podmiot

Nazwa: SSI Spółka Akcyjna
 Adres: ul. Irysowa 4, Bielany Wrocławskie, 55-040 Kobierzyce
 NIP: 8992522503
 Regon: 933034637
 KRS: 0000289763

Spółka SECURITY SYSTEM INTEGRATION Sp. z o.o. powstała na podstawie umowy sporządzonej 25.10.2004 roku (Rep. Nr 10561/2004). Na mocy uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14.09.2007 roku została przekształcona w SECURITY SYSTEM INTEGRATION S.A. Przekształcenie Spółki zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 5 października 2007 roku. Uchwałą Nr 18/ZWZA/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SSI S.A. z dnia 30 marca 2012 roku zmieniono Statut Spółki poprzez nadanie nowego brzmienia art. 1 ust. 1 Statutu: Spółka działa pod firmą SSI Spółka Akcyjna, Spółka może używać skrótu SSI S.A.

Uchwałą Nr 872/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 5 listopada 2007 roku dzień 6 listopada 2007 roku był dla Spółki dniem pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

Spółka posiada następujące jednostki organizacyjne:

- Oddział Centrum - ul. Czackiego 7/9/11, 00-043 Warszawa,
- Oddział Północ - ul. Wały Piastowskie 1 / 1110C, 80-958 Gdańsk,
- Oddział Południe - ul. Skotnicka 210 lokal 26, 30-394 Kraków.

2. Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000289763 z dnia 15.01.2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sadu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS,
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8992522503 nadany w dniu 16.12.2004 roku przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu.
- c) numer identyfikacyjny Regon 933034637 nadany w dniu 11.05.2012 roku przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
- d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004 roku o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 - koncesja Nr L-0232/09 Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 24.09.2009 roku na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie usług ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej oraz zabezpieczenia technicznego.

Ponadto badana jednostka posiada Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego drugiego stopnia nr SBPK009111T potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnich oznaczonych klauzulą „tajne”.

3. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest między innymi:

- a) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji, przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- b) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej, energii elektrycznej,
- c) produkcja nadajników telewizyjnych, radiowych, aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej,
- d) produkcja odbiorników telewizyjnych, radiowych, urządzeń do rejestracji, odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoriów do nich,
- e) produkcja sprzętu medycznego i chirurgicznego, przyrządów ortopedycznych,
- f) produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych,
- g) produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):

- SSI S.A. posiada 100,00% akcji SSI Service S.A.,
- SSI S.A. posiada 30,07% udziałów w Expanse Sp. z o.o.,
- SSI S.A. posiada 23,66% udziałów w SSI Development Sp. z o.o.,
- SSI S.A. posiada pośrednio poprzez Spółkę SSI Service S.A. 38,57% udziałów w firmie ITM System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- WASKO S.A. posiada 11,56% akcji w SSI S.A.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana jednostka w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie „Struktura grupy kapitałowa” nie wykazuje powiązań z podmiotem ITM System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Stosownie do powyższych ustaleń badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad innymi jednostkami. Zarząd SSI S.A. uchwałą Nr 1/01/2013 z dnia 7 stycznia 2013 roku postanowił, że:

- sporządza, stosownie do art. 55 uor, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku,
- podmioty stowarzyszone nie będą obejmowane konsolidacją ponieważ występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad tymi jednostkami, które wyłączają swobodne dysponowanie ich aktywami, w tym wypracowanym przez te jednostki zyskiem netto lub ograniczenia, które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tymi jednostkami - (art. 57 uor),
- za nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku, o którym mowa w art. 4 ust. 1 uor - przyjmuje się dane jednostek zależnych nie przekraczające 10% wartości sumy bilansowej jednostki dominującej i 10% wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych jednostki dominującej - (art. 58 uor),
- na dzień 30 września 2012 roku spółką zależną od SSI S.A. jest SSI Service S.A.,
- stosownie do art. 58 uor, uznaje spółkę SSI Service S.A. za nieistotną dla realizacji obowiązków, o którym mowa w art. 4 ust. 1 uor, jednakże konsolidacja metodą pełną zostaje przeprowadzona na dzień bilansowy 30.09.2012 roku, tylko i wyłącznie w związku z wypełnieniem obowiązków, o których mowa w §5 ust.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	-	Waldemar Garwol	od dnia	01.11.2010 roku,
Członek Zarządu	-	Dawid Walczak	od dnia	10.12.2008 roku.

- b) pięcioosobowa Rada Nadzorcza o 2-letniej kalendarzowo określonej w statucie spółki kadencji (zgodnie z art. 216 Ksh), pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	-	Rafał Stelmaszczyk	od dnia	05.10.2007 roku,
-------------------	---	--------------------	---------	------------------

Wiceprzewodniczący RN	-	Aleksander Demczuk	od dnia	05.10.2007 roku,
-----------------------	---	--------------------	---------	------------------

Członek RN	-	Anna Garwol	od dnia	05.10.2007 roku,
------------	---	-------------	---------	------------------

Członek RN	-	Grzegorz Masternak	od dnia	17.10.2008 roku,
------------	---	--------------------	---------	------------------

Członek RN	-	Bronisława Garwol	od dnia	31.10.2011 roku.
------------	---	-------------------	---------	------------------

Uchwała Nr 5/NWZA/2011
z dnia 31.10.2011 roku

Rada Nadzorcza została powołana na nową dwuletnią kadencję Uchwałą Nr 19/ZWZA/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SSI S.A. z dnia 30 marca 2012 roku (wcześniejsza uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SSI S.A. Nr 4/NWZA/2010 z dnia 20 sierpnia 2010 roku).

Do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Księgi rachunkowe Spółki prowadzi EKKOM Sp. z o.o. - umowa z dnia 30.11.2009 roku.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	13.335.939,57	10.916.127,18
Kapitał (fundusz) podstawowy	865.000,00	865.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9.319.266,57	8.440.403,20
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	20.000,00	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2.728.455,61	2.728.455,61
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1.996.595,00)	(1.996.595,00)
Zysk (strata) netto	2.399.812,39	878.863,37

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wynosi 865.000,00 zł i dzieli się na 86.500.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,01 zł, w tym 51.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,01 zł każda oraz 22.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,01 zł każda, 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,01 zł każda oraz 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda; przy czym akcje te posiadają osoby fizyczne i osoby prawne:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Bronisława Garwol	37 395 100	37 395 100	43,23%	43,23%
Wasko S.A.	10 000 000	10 000 000	11,56%	11,56%
Anna Garwol	4 640 000	4 640 000	5,36 %	5,36 %
Pozostali	34 464 900	34 464 900	39,84%	39,84%
Razem	86 500 000	86 500 000	100,00%	100,00%

Ww. kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Uchwałą Nr 18/ZWZA/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A. z dnia 30.06.2010 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego, postanowiono wprowadzić Program Motywacyjny obejmujący rok obrotowy Spółki trwający od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2011 roku realizowany poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego akcji Spółki serii E. Postanowiono, że prawo do uczestnictwa w Programie przysługiwać będzie wskazanym przez Radę Nadzorczą na podstawie rekomendacji Zarządu pracownikom oraz współpracownikom Spółki. Uchwałą Nr 19/ZWZA/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A. z dnia 30.06.2010 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, postanowiono o nieodpłatnej emisji warrantów łącznie nie więcej niż 2.000.000 warrantów uprawniających ich posiadaczy do objęcia Akcji serii E.

W dniu 10 września 2012 roku wpłynęły do Spółki oświadczenia o wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A. Spółka dokonała wydania akcji w formie materialnej osobom uprawnionym z warrantów. Objętych zostało łącznie 2.000.000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,01 zł. każda za cenę emisyjną 0,01 zł. za akcję.

W dniu 12 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20.000,00 zł.

Na dzień sporządzenia opinii z badania sprawozdania finansowego za 2011 rok kapitał zakładowy Spółki wynosi 885.000,00 zł, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 88.500.000 sztuk.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 przeciętne zatrudnienie w badanym roku obrotowym wyniosło 72,33 osoby, a w roku poprzednim 47,3 osoby.
9. Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej SSI S.A. z dnia 28.09.2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wybrana została firma audytorska Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. w Legnicy, wpisane pod numerem 794 na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 42/2011 z dnia 01.10.2012 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe jednostki, tj. EKKOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w okresie od 02.10.2012 roku do 01.03.2013 roku z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabela Michalewicz (nr rej. 10187) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdania finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. w Legnicy i otrzymało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/ZWZA/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.2012 r. sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone.

Zgodnie z Uchwałą nr 6/ZWZA/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.2012 r. zysk netto Spółki za 2010 rok w kwocie 872.102,41 zł. przeznaczono na kapitał zapasowy. Zysk netto za 2010 rok w kwocie 6.760,96 zł. (878.863,37 zł. – 872.102,41 zł) nie został rozliczony.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym Sadu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 27.04.2012 roku,
 - b) wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. przesłane do Urzędu Skarbowego w dniu 20.04.2012 roku,

Badana Jednostka nie dokonała ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2010 rok w Monitorze Polskim B.
14. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 52.513.614,41 zł,
 - c) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.399.812,39 zł,
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.419.812,39 zł,
 - f) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 655.983,73 zł,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania (01.03.2013 roku) - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI WZGLĘDNE CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK BILANSOWY JEDNOSTKI ORAZ JEJ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ ZA ROK OBROTOWY I DWA LATA POPRZEDZAJĄCE.

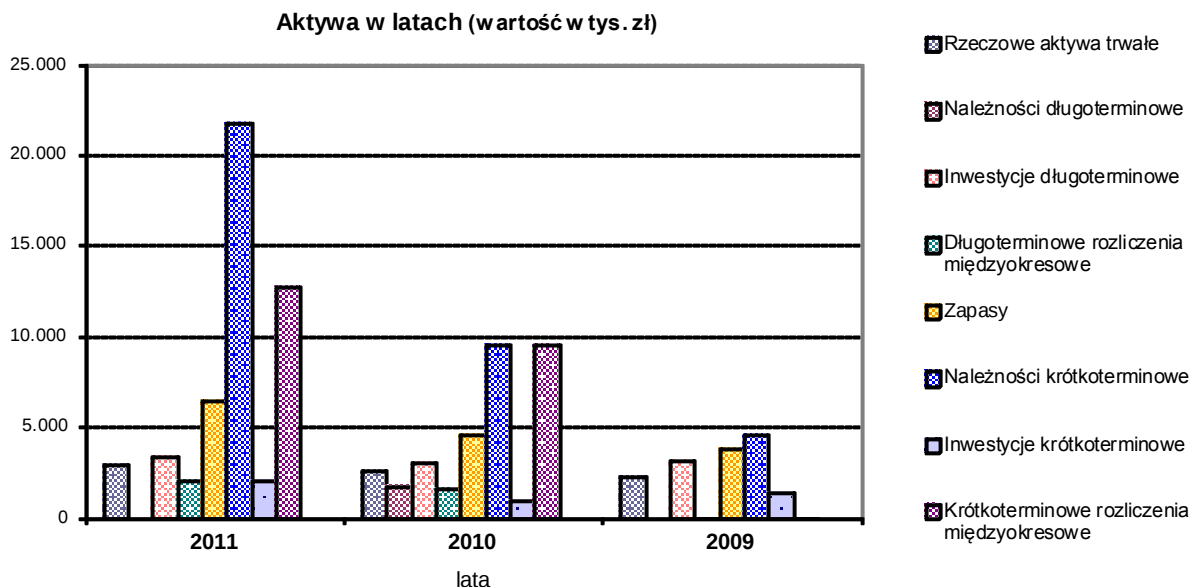
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2011/2010		2011/2009	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	9.500,9	18,1	10.285,7	29,5	5.524,1	36,0	(784,9)	92,4	3.976,8	172,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	1.184,4	2,3	1.344,0	3,9	13,0	0,1	(159,6)	88,1	1.171,4	9.117,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2.938,0	5,6	2.592,0	7,4	2.278,8	14,9	346,0	113,3	659,2	128,9
III.	Należności długoterminowe			1.726,6	5,0			(1.726,6)			
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3.325,1	6,3	3.075,1	8,8	3.182,4	20,8	250,0	108,1	142,7	104,5
a)	w jednostkach powiązanych	3.075,1	5,9	3.075,1	8,8	3.075,1	20,1	100,0			100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.053,3	3,9	1.548,0	4,4	49,8	0,3	505,3	132,6	2.003,5	4.121,6
B.	Aktywa obrotowe	43.012,7	81,9	24.548,3	70,5	9.803,9	64,0	18.464,5	175,2	33.208,8	438,7
I.	Zapasy	6.445,1	12,3	4.563,7	13,1	3.812,8	24,9	1.881,5	141,2	2.632,3	169,0
II.	Należności krótkoterminowe	21.790,7	41,5	9.545,6	27,4	4.555,7	29,7	12.245,1	228,3	17.235,1	478,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	1.205,2	2,3	1.131,5	3,2	805,4	5,3	73,7	106,5	399,9	149,6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2.032,1	3,9	881,3	2,5	1.353,3	8,8	1.150,8	230,6	678,8	150,2
a)	w jednostkach powiązanych	350,0	0,7					350,0		350,0	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	12.744,8	24,3	9.557,7	27,4	82,1	0,5	3.187,1	133,3	12.662,7	15.523,3
Aktywa razem		52.513,6	100,0	34.834,0	100,0	15.328,0	100,0	17.679,6	150,8	37.185,6	342,6

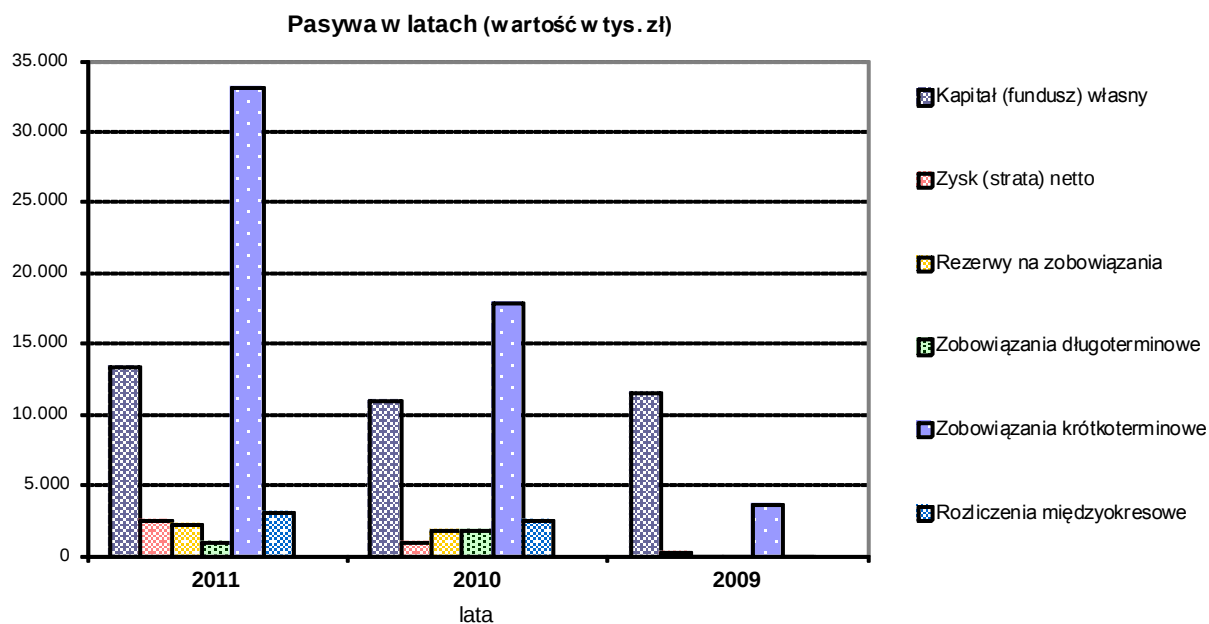
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



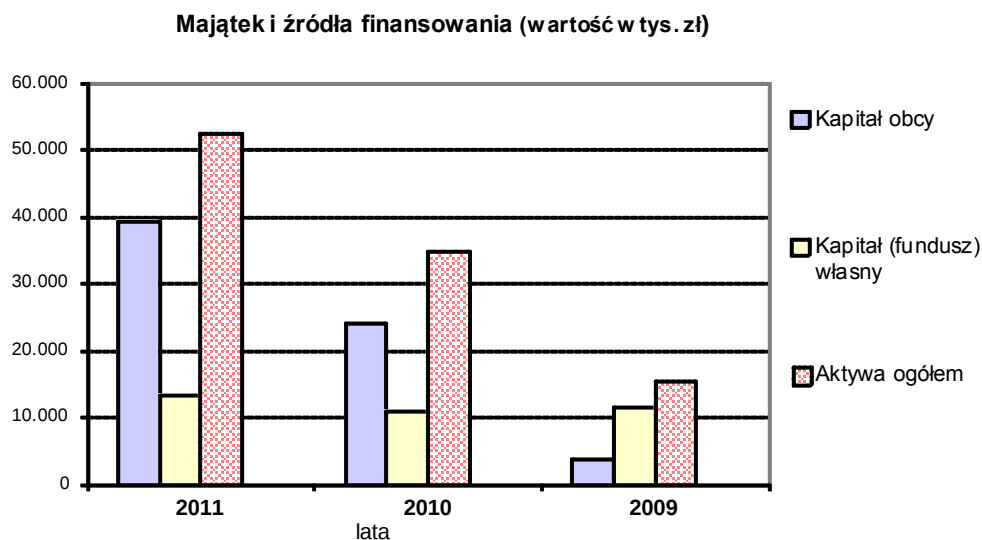
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	13.335,9	25,4	10.916,1	31,3	11.536,9	75,3	2.419,8	122,2	1.799,1	115,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	865,0	1,6	865,0	2,5	835,0	5,4		100,0	30,0	103,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)					(17,0)	(0,1)			17,0	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9.319,3	17,7	8.440,4	24,2	7.763,5	50,6	878,9	110,4	1.555,8	120,0
V.	Kapitał zakładowy w trakcie realizacji	20,0	0,0					20,0		20,0	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2.728,5	5,2	2.728,5	7,8	2.728,5	17,8		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1.996,6)	(3,8)	(1.996,6)	(5,7)				100,0	(1.996,6)	
VIII.	Zysk (strata) netto	2.399,8	4,6	878,9	2,5	226,9	1,5	1.520,9	273,1	2.172,9	1.057,5
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39.177,7	74,6	23.917,9	68,7	3.791,1	24,7	15.259,8	163,8	35.386,5	1.033,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	2.206,9	4,2	1.781,8	5,1	0,7	0,0	425,1	123,9	2.206,2	296.441,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	904,2	1,7	1.766,1	5,1	137,5	0,9	(861,9)	51,2	766,7	657,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	33.056,5	62,9	17.835,8	51,2	3.621,5	23,6	15.220,7	185,3	29.435,0	912,8
1.	Wobec jednostek powiązanych	10,0	0,0	94,0	0,3	332,5	2,2	(84,1)	10,6	(322,5)	3,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3.010,1	5,7	2.534,2	7,3	31,4	0,2	475,9	118,8	2.978,6	9.575,7
Pasywa razem		52.513,6	100,0	34.834,0	100,0	15.328,0	100,0	17.679,6	150,8	37.185,6	342,6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 18,1% całego majątku Jednostki, w tym rzeczowe aktywa trwałe 5,6%, inwestycje długoterminowe 6,3%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 3,9% i wartości niematerialne i prawne 2,3%,
- b) aktywa obrotowe stanowią 81,9% całego majątku Jednostki, w tym należności krótkoterminowe 41,5%, rozliczenia międzyokresowe 24,3%, zapasy 12,3%,
- c) w grupie majątku obrotowego (uwzględniając zmianę prezentacji należności z tytułu gwarancji – aktywa prezentowane w 2010 roku jako należności długoterminowe) odnotowano wzrost o 16.737,9 tys. zł (163,7 % do roku 2010), który obejmuje głównie wzrost stanu należności o kwotę 10.518,5 tys. zł. (193,3% do roku 2010),
- d) wzrost ten jest m.in. rezultatem zwiększenia w 2011 roku przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o kwotę 14.315,4 tys. zł. (128,4% do roku 2010),
- e) nadmienić należy, że istotnie wzrastają należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy obejmujące kaucje gwarancyjne. W 2010 roku wynosiły one kwotę 1.726,6 tys. zł, w 2011 roku – 4.253,4 tys. zł,
- f) zwrócić należy również uwagę, że spływ należności z tytułu dostaw i usług, bez względu na okres wymagalności, w porównaniu do 2010 roku wydłużył się z 74 dni do 83 dni,
- g) wystąpił wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2011 r. o 656,0 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- h) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 1.799,1 tys. zł (wzrost o 15,6 %). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Jednostki na dzień bilansowy wyniósł 25,4.% w stosunku do ogólnej sumy aktywów,
- i) odnotować należy przyrost zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu do 2010 roku o 15.220,7 tys. zł, głównie zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- j) zwrócić należy również uwagę, że spłata zobowiązań z tytułu dostaw i usług, bez względu na okres wymagalności, w porównaniu do 2010 roku wydłużyła się z 104 dni do 106 dni.

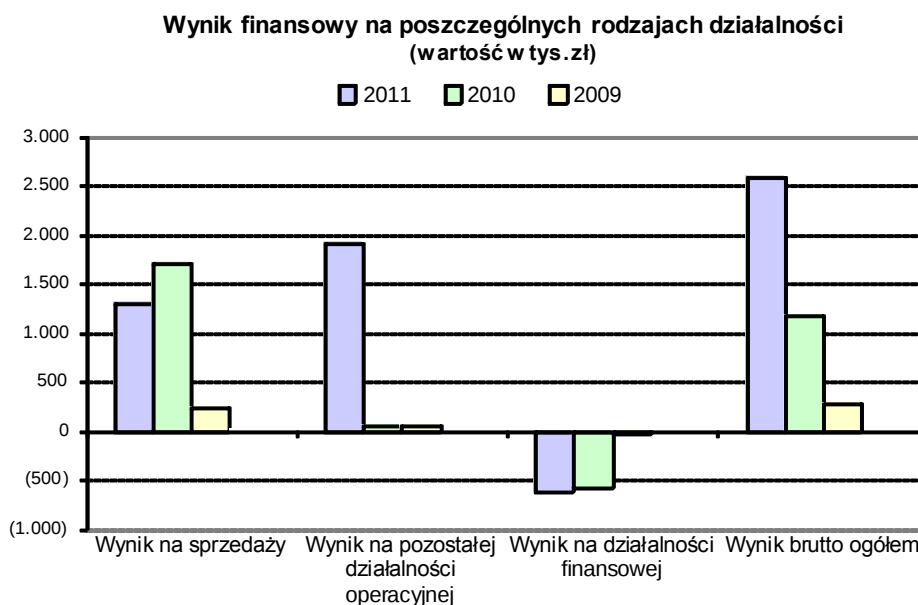
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok		2010 rok		2009 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64.770,3	96,7	50.454,9	99,6	13.344,3	98,1	14.315,4	128,4	51.426,1	485,4
2.	Koszt własny sprzedaży	63.475,0	98,6	48.748,6	98,5	13.102,2	98,3	14.726,4	130,2	50.372,8	484,5
3.	Wynik na sprzedaży	1.295,4		1.706,3		242,1		(410,9)	75,9	1.053,3	535,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2.120,8	3,2	220,1	0,4	165,0	1,2	1.900,7	963,6	1.955,7	1.285,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	215,8	0,3	161,5	0,3	104,8	0,8	54,2	133,6	110,9	205,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1.905,0		58,6		60,2		1.846,5	3.253,1	1.844,8	3.163,8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	3.200,4		1.764,9		302,3		1.435,5	181,3	2.898,1	1.058,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	89,9	0,1	6,1	0,0	100,1	0,7	83,8	1.480,9	(10,1)	89,9
2.	Koszty finansowe	705,6	1,1	589,4	1,2	120,8	0,9	116,2	119,7	584,8	584,3
3.	Wynik na działalności finansowej	(615,7)		(583,4)		(20,7)		(32,3)	105,5	(595,0)	2.973,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	2.584,7		1.181,5		281,6		1.403,2	218,8	2.303,1	917,9
1.	Podatek dochodowy	184,9		302,6		54,7		(117,8)	61,1	130,2	338,2
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	184,9		302,6		54,7		(117,8)	61,1	130,2	338,2
	Zysk (strata) netto (F-G)	2.399,8		878,9		226,9		1.520,9	273,1	2.172,9	1.057,5
Przychody ogółem											
		66.981,0	100,0	50.681,1	100,0	13.609,4	100,0	16.300,0	132,2	53.371,6	492,2
Koszty ogółem											
		64.396,3	100,0	49.499,6	100,0	13.327,8	100,0	14.896,8	130,1	51.068,5	483,2

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 2.399,8 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 4,57%,
- przychodów ogółem 3,58% (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 18,0%.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 1.295,4 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 2,0%. Sytuację znacznie poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 1.905,0 tys. zł, który jest rezultatem wystawionych not obciążeniowych. Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 615,7 tys. zł, powstał głównie z tytułu odsetek.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	4,57%	2,52%	1,48%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,58%	1,73%	1,67%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	18,00%	8,05%	1,97%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	5,61%	3,43%	2,04%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	12,39%	4,62%	-0,07%

Wskaźniki rentowności osiągnęły w 2011 roku wartości znacznie lepsze jak w roku poprzednim. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,046 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa, przy 0,025 zł. w 2010 roku i 0,015 zł. w 2009 roku. Wskaźniki rentowności netto oraz rentowność kapitału własnego osiągnęły wartości uznawane w literaturze za optymalne.

Również wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego, uzyskał wartość dodatnią, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli koszt obsługi kapitałów obcych jest niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,12	1,21	2,68
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,57	0,51	1,62
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,06	0,04	0,37
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	0,88	0,60	1,30

Porównanie powyższych wskaźników z wielkościami osiągniętymi w 2009 - 2010 roku oraz z wielkościami uznawanymi w literaturze za optymalne - może wskazywać na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nie przekraczający 1,0 sygnalizuje, że zobowiązań wobec dostawców nie mają pokrycia w należnościach od odbiorców.

Naszym zdaniem intensywny rozwój firmy w latach 2010 - 2011 został sfinansowany krótkoterminowymi kapitałami obcymi, co wpłynęło na obniżenie wskaźników płynności. Uważamy, że badana Jednostka winna rozważyć możliwość zmiany źródeł finansowania i uruchomić finansowanie kapitałem własnym (emisja akcji) i długoterminowym kapitałem obcym.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni (639 dni dla 2010r)</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	31	53	101
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni (639 dni dla 2010r)</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna ze spl. zob.	w dniach	83	74	249
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni (639 dni dla 2010r)</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna ze spl. nal.	w dniach	106	104	165
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,23	1,45	0,87

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 74 dni w 2010r. do 83 dni w roku 2011, co jest zjawiskiem niekorzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim oraz problemami z uzyskaniem zapłat za wykonane usługi (prezentacja w pozycji należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy wierzytelności przeterminowanych zasądzonych prawomocnymi wyrokami lub dochodzonych na drodze sądowej w łącznej kwocie ok. 3,6 mln. zł, co stanowi ponad 17% należności z tyt. dostaw i usług). Odnotowania wymaga również fakt, że prezentowane w bilansie sporządzonym na dzień 30.09.2012 roku należności z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone do dnia 23.01.2013 roku tylko w 62,2%.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2011r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się o 22 dni, co jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami z rotacją zobowiązań wskazuje, że jednostka o 23 dni szybciej uzyskuje wpływy z należności jak spłaca zobowiązania (30 dni w 2010 roku).

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 1,23 (w 2010 roku 1,45) informuje, że 1,00 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 1,23 zł przychodów. Wskaźnik ten uległ pogorszeniu w porównaniu do 2010 roku i wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	164,36%	124,16%	208,86%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	80,42%	82,68%	37,26%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	34,04%	45,64%	304,31%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	13.335,9	10.916,1	11.536,9
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	18,09%	29,53%	36,04%

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, wyższy od 100 potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Jednakże wskaźnik „Złotej reguły finansowania” wskazuje, że zobowiązania Spółki są ponad dwukrotnie wyższe od kapitałów własnych, co znacząco wpływa na osłabienie płynności finansowej Jednostki.

Odnotowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze”, który w 2011 roku zmniejszył się z 29,53% w 2010 roku do 18,09%.

W 2011 roku nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co jest zjawiskiem korzystnym.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Biorąc jednak pod uwagę, że stopa procentowa łącznego zadłużenia jednostki wynosi 74,6% uważamy, że w celu poprawienia sytuacji finansowej Spółki niezbędna jest wewnętrzna kontrola i analiza poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Polityka rachunkowości obowiązująca w spółce SSI S.A.”, zatwierdzonego Uchwałą Nr 1 Zarządu Security System Integration S.A. z dnia 12 grudnia 2011 roku, z mocą obowiązywania od dnia 01.01.2010 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) podstawy prawnej przyjętej polityki rachunkowości,
- b) określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- c) metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- d) elementów sprawozdania finansowego,
- e) prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- f) ewidencji środków trwałych,
- g) gospodarki magazynowej,
- h) systemu informatycznego,
- i) odstępiania od tworzenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- j) ewidencji kosztów według miejsc ich powstawania.

Rokiem obrotowym jednostki jest okres od 1 października do 30 września roku następnego, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego badana jednostka stosuje się do Zasad (polityki) rachunkowości SSI S.A. zatwierdzonych Uchwałą Zarządu Nr 1 z dnia 12 grudnia 2011 roku. Zasady wyceny szczegółowo zaprezentowano we Wprowadzeniu do sprawozdania.

1.2. Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) częstotliwości i sposobów inwentaryzacji aktywów i pasywów,
- b) metod przeprowadzania inwentaryzacji w formie tzw. weryfikacji (art. 26 ust. 1 pkt 3 uor),
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor,
- d) nie sprecyzowano zasad klasyfikacji zdarzeń gospodarczych wg art. 21.1.6 ustawy o rachunkowości, z ustawowo i wg MSR preferowaną nadrzędnością ich treści ekonomicznej, zgodnie z art. 4.2. ustawy o rachunkowości,
- e) nie opisano zasad ujmowania w księgach rachunkowych skutków finansowych zdarzeń szczególnych, np. z udziałowcami, w tym dotyczących aportów i zaliczek na dywidendy (art. 194 i 195 Ksh),
- f) nie określono zasad prowadzenia ewidencji pozabilansowej składników nie kwalifikujących się do ujęcia w aktywach i pasywach bilansu,
- g) zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- h) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.3. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka prawidłowo otworzyła księgi rachunkowe na dzień 01.10.2011 roku,
- b) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- c) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.4. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych,
- b) zgodnie z zapisami w punkcie 9 Polityki rachunkowości system HansaWorld 5.4. (używany do prowadzenia ksiąg rachunkowych od dnia 01.12.2009 roku) zabezpiecza dane przed ich utratą poprzez tworzenie na serwerze danych kopii zapasowych. W Polityce rachunkowości

- nie określono częstotliwości zabezpieczania danych oraz innych trwałych nośników do ich przechowywania,
- c) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych za lata poprzednie dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci,
 - d) przechowywanie w oryginalnej postaci dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych za poprzedni i bieżący rok badany dokonywane jest w EKKOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – firmie prowadzącej usługowo księgi rachunkowe,
 - e) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.

Kierownictwo SSI S.A. jest odpowiedzialne za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i przeprowadzaniu badania sprawozdania finansowego za 2011 rok wzięliśmy pod uwagę procedury kontroli wewnętrznej wiążące się z badanym sprawozdaniem finansowym, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

Stwierdzamy, że organizacja systemu kontroli wewnętrznej pozwala na:

- identyfikację i prawidłowe ewidencjonowanie operacji gospodarczych,
- szczegółowy opis operacji gospodarczych pozwalający na właściwą klasyfikację w celu sporządzenia sprawozdania finansowego,
- prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Zwracamy w tym miejscu jednak uwagę, że badana Jednostka nie dokonuje weryfikacji zapisów na kont księgowych oraz nie wyjaśnia pozycji nierozliczonych, co może powodować istotne zniekształcenia w ewidencji księgowej.

3. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 30.09.2012 roku,
 - zapasy materiałów na dzień 30.09.2012 roku,
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami na dzień 30.09.2012 roku,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2011 roku i 31.12.2012 roku;
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - produkcja w toku na dzień 30.09.2012 roku,
 - środków trwałych w budowie na dzień 30.09.2012 roku.

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości).

- należności spornych i wątpliwych,
- należności z tytułów publiczno – prawnych,
- należności i zobowiązań wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych,
- zobowiązań, które nie zostały zinwentaryzowane w drodze potwierdzenia sald,
- akcji i udziałów,
- rozliczeń międzyokresowych,
- kapitałów własnych,
- aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły obserwował inwentaryzację materiałów w dniu 02.10.2012 roku.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych można uznać za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości; stanowią one podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**9.500.871,18 zł.**

Stanowią one 18,09% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**1.184.431,04 zł.**

Stanowią one 2,26% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto		
Bilans otwarcia	1.380.600,10	1.380.600,10
Bilans zamknięcia	1.380.600,10	1.380.600,10
Umorzenie		
Bilans otwarcia	36.564,02	36.564,02
Zwiększenia	159.605,04	159.605,04
Bilans zamknięcia	196.169,06	196.169,06
Wartość netto na BO	1.344.036,08	1.344.036,08
Wartość netto na BZ	1.184.431,04	1.184.431,04

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono według stanu na dzień 31.12.2009 roku,
- Jednostka nie przeprowadziła inwentaryzacji WNIp w formie ich weryfikacji na dzień bilansowy.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**2.938.018,76 zł**

Stanowią one 5,59% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urzadz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia		177.075,57	562.134,22	2.504.846,04	143.527,34	3.387.583,17
Zwiększenia			4.690,00	292.250,56	6.463,41	303.403,97
Zmniejszenia				52.988,84		52.988,84
Bilans zamknięcia		177.075,57	566.824,22	2.744.107,76	149.990,75	3.637.998,30
Umorzenie						
Bilans otwarcia		3.207,55	110.519,67	663.839,58	30.554,09	808.120,89
Zwiększenia		4.426,92	79.005,81	527.469,64	14.371,12	625.273,49
Zmniejszenia				3.608,10		3.608,10
Bilans zamknięcia		7.634,47	189.525,48	1.187.701,12	44.925,21	1.429.786,28
Wartość netto na BO		173.868,02	451.614,55	1.841.006,46	112.973,25	2.579.462,28
Wartość netto na BZ		169.441,10	377.298,74	1.556.406,64	105.065,54	2.208.212,02

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	12.583,79	768.458,36	51.235,41	729.806,74

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej Rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- środki trwałe były w 2009 roku objęte spisem z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 39,3 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag,
- zgodnie z Polityką rachunkowości ewidencję analityczną środków trwałych stanowi tabela amortyzacyjna. Jednostka prowadzi ewidencję przy użyciu programu excel. Zwracamy uwagę, że przyjęte rozwiązanie ewidencyjne jest niewystarczające dla celów kontrolnych,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 784.878,53 zł (konta księgowe od 4001 do 4095),
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane, inwentaryzacja w formie weryfikacji sporządzona na dzień 30.09.2012 roku,
- badana Jednostka nie przeprowadziła inwentaryzacji środków trwałych i stawek amortyzacyjnych w formie ich weryfikacji na dzień bilansowy.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

3.325.078,16 zł.

Stanowią one 6,33% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia - odpis aktualizujący	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	3.075.078,16	250.000,00		3.325.078,16
a) w jednostkach powiązanych	3.075.078,16			3.075.078,16
- SSI SERVICE S.A. - akcje	1.557.958,40			1.557.958,40
- Expanse Sp. z o.o. - udziały	121.809,88			121.809,88
- SSI DEVELOPMENT Sp. z o.o. - udziały	1.395.309,88			1.395.309,88
b) w pozostałych jednostkach	107.331,00	250.000,00	107.331,00	250.000,00
- CFI FREEFUND S.A. - akcje	107.331,00		107.331,00	0,00
- PPHU Metal-Met Adam Weremczuk - Umowa pożyczki z dnia 18.10.2011 roku, Aneks Nr 1 z dnia 17.10.2012 roku. Termin spłaty określony na dzień 18.10.2013 roku		250.000,00		250.000,00
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	3.075.078,16	250.000,00		3.325.078,16

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- pochodzących z bilansu otwarcia 100% akcji jednostki SSI SERVICE S.A.,
- pochodzących z bilansu otwarcia 30,07% udziałów w EXPANSE Sp. z o.o.,
- pochodzących z bilansu otwarcia 23,66% udziałów w SSI DEVELOPMENT Sp. z o.o.,
- pochodzących z bilansu otwarcia 350.000 sztuk akcji w jednostce FREEFUND S.A.

W roku obrotowym 2010 badana Jednostka dokonała odpisu aktualizującego na akcje firmy CFI FREEFUND S.A. w kwocie 107.331,00 zł, z uwagi na duże prawdopodobieństwo, że aktywa te nie przyniosą korzyści ekonomicznych. Wysokość odpisu nie została poddana weryfikacji na dzień 30.09.2012 roku.

Jednostka nie dokonała odpisu aktualizującego wartości posiadanych:

- akcji w SSI SERVICE S.A. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 3 z dnia 07.01.2013 roku w sprawie nie tworzenia odpisów aktualizujących na akcje spółki SSI SERVICE S.A. i udziały SSI Development Sp. z o.o. Zarząd postanowił, że „pomimo ujemnych kapitałów ze względu na to, że inwestycja w spółkę jest długofalowa i da oczekiwany zwrot kapitału w latach przyszłych. Zostały wdrożone działania mające na celu znaczny rozwój spółki, między innymi rozbudowanie działu handlowego i zmiany w strukturze grup serwisowych celem wzrostu efektywności ich działania, co stopniowo zaczyna przynosić rezultaty. Działalność SSI

SERVICE S.A. jest wciąż poszerzana w ramach rozwoju spółki SSI S.A., gdyż wszelkie prace gwarancyjne i serwisowe kontraktów wykonanych przez SSI S.A. są wykonywane przez SSI SERVICE S.A. Dodatkowo zakrojone na szeroką skalę działania sprzedażowe powinny przynieść w latach 2012 -2015 zysk narastająco minimum 2 mln zł”.

- udziałów w SSI DEVELOPMENT Sp. z o.o. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 3 z dnia 07.01.2013 roku w sprawie nie tworzenia odpisów aktualizujących na akcje spółki SSI SERVICE S.A. i udziały SSI Development Sp. z o.o. Zarząd postanowił, że nie tworzy odpisów aktualizujących ponieważ Spółka zaczęła generować dodatnie wyniki finansowe jak również z uwagi na fakt, iż inwestycja w Spółkę jest inwestycją długofalową, która ma zacząć procentować dopiero za kilka lat; dodatkowo wartość nieruchomości posiadanej przez Spółkę utrzymuje się na poziomie 4-5 mln. zł, co zapewnia utrzymanie wartości inwestycji.

Spółka nie posiada niezbędnych dokumentów do wyceny księgowej udziałów w jednostce EXPANSE Sp. z o.o.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

2.053.343,22 zł.

Stanowią one 3,91% bilansowej sumy aktywów. Jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe badana Jednostka prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:

Wyszczególnienie	Wartość		Różnice przejściowe	Odroczony podatek 19%
	Bilansowa	Podatkowa	Ujemne	Aktywa
Ujemne różnice kursowe	-46,95	0,00	46,95	8,92
Wynagrodzenia – zasada kasowa	-60.347,58	0,00	60.347,58	11.466,04
Produkcja w toku – aktywa	1.689.585,50	10.584.000,44	8.894.414,94	1.689.938,84
RMK bierne- szacowane koszty budów	-1.337.978,60	0,00	1.337.978,60	254.215,93
ZUS – zasada kasowa	-255.615,02	0,00	255.615,02	48.566,85
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-258.667,00	0,00	258.667,00	49.146,73
Zaokrąglenia w obliczeniach				-0,09
RAZEM			10.807.070,09	2.053.343,22

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

43.012.743,23 zł,

stanowią 81,91% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

6.445.140,45 zł.

Stanowią one 12,27% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odchylenia od cen ewid. (+/-)	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
<i>Materiały w magazynach</i>	1.839.299,13	- 35.426,78	- 58.567,43	1.745.304,92
<i>Rozliczenie zakupu - transakcje rozliczone w roku obrotowym 2012</i>	2.763.918,63			2.763.918,63
<i>Rozliczenie zakupu - transakcje nie rozliczone w roku obrotowym 2012</i>	122.281,04			122.281,04
RAZEM materiały	4.725.498,80	- 35.426,78	- 58.567,43	4.631.504,59
Półprodukty i produkty w toku	1.689.585,50			1.689.585,50
<i>Zaliczki na dostawy</i>	83.373,15			83.373,15
<i>Rozliczenie zakupu - prezentowane przez badaną Jednostkę jako zaliczki</i>	40.677,21			40.677,21
RAZEM zaliczki na dostawy	124.050,36			124.050,36
Razem	6.539.134,66	- 35.426,78	- 58.567,43	6.445.140,45

Zapasy materiałów w magazynie zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury, a produkcja w toku ustawową metodą weryfikacji jej wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało zwiększeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość materiałów o kwotę 22.736,40 zł, obciążającą pozostałe koszty operacyjne.

Jako produkcję w toku badana Jednostka prezentuje rozpoczęte kontrakty budowlane, dla których nie występują budżety realizacji i przychody ze sprzedaży oraz poniesione koszty fazy przygotowawczo-projektowej dotyczące kontraktów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich wygrania i realizacji.

Zwracamy uwagę, że badana Jednostka nie dokonuje bieżących analiz i weryfikacji pozycji rozliczenie zakupu materiałów, co skutkuje występowaniem nierozpoznawalnego salda kont księgowych 301200, 301201, 303100 i 341000. Wobec powyższego zawyżenie pozycji bilansowej zapasy może stanowić kwotę ok. 127,5 tys. zł, co stanowi ok. 0,2% sumy bilansowej.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

21.790.729,39 zł,

stanowią 41,50% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Wobec jednostek powiązanych:	1.205.239,86		1.205.239,86
Należności z tyt. dostaw i usług	755.239,86		755.239,86
- do 12 miesięcy	755.239,86		755.239,86
Inne należności	450.000,00		450.000,00
Wobec pozostałych jednostek:	20.601.471,53	(15.982,00)	20.585.489,53
Należności z tyt. dostaw i usług	20.154.341,47	(15.982,00)	20.138.359,47
- do 12 miesięcy	15.900.944,45	(15.982,00)	15.884.962,45
- powyżej 12 miesięcy	4.253.397,02		4.253.397,02
Należności z tyt. podatków i ZUS	20.063,93		20.063,93
Inne należności	427.066,13		427.066,13
Razem	21.806.711,39	(15.982,00)	21.790.729,39

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosownie do opinii kancelarii adwokackiej pod firmą KMG Lawyers&Advisors s.c. z siedzibą we Wrocławiu zostały spisane należności na kwotę 46.382,80 zł, w tym poprzez wykorzystanie odpisów aktualizujących - 18.138,05 zł. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy zapłacone do dnia 23.01.2013 r. w 62,2%.

Należności od kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 30.09.2012r.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Jednostka ujmuje w pozycji należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy następujące wierzytelności:

- należności zasądzone prawomocnymi wyrokami sądu i w postępowaniu sądowym – 2.880.824,78 zł, w tym należność od firmy MIRBUD S.A. zapłacona do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego w kwocie 939,4 tys. zł,
- należności w postępowaniu egzekucyjnym – 219.523,60 zł,
- należności, które będą dochodzone na drodze sądowej (w tym pozwy sądowe w opracowaniu) – 466.394,94 zł,
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, nie objęte gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 27.785,50 zł. (kwota odpisu aktualizującego 15.982,00 zł).

Dla wyżej wymienionych należności kancelaria adwokacka pod firmą KMG Lawyers&Advisors s.c. z siedzibą we Wrocławiu nie wskazała istotnych zagrożeń ich odzyskania. Biorąc jednak pod uwagę skalę należności dochodzonych na drodze sądowej (ponad 17% stanu należności z tytułu dostaw i usług) badana Jednostka winna zachować ostrożność i dokonywać aktualizacji wartości tychże należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

W należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 20.063,93 zł. dotycząca naliczonego podatku VAT do rozliczenia w przyszłych okresach sprawozdawczych. Zwracamy w tym miejscu uwagę, że aktywa te winny być prezentowane jako rozliczenia międzyokresowe.

W innych należnościach figuruje kwota stanowiąca:

- inne należności od jednostek powiązanych - należności od SSI Development Sp. z o.o. z tytułu umowy sprzedaży akcji z dnia 30.06.2008 roku – 450.000,00 zł,
- inne należności od jednostek pozostałych (427.066,13 zł), w tym:
 - a.rozrachunki z pracownikami z tytułu pobranych zaliczek – 345.464,05 zł,
 - b.kaucje i wadia – 51.973,10 zł,

c.bankowe sumy do wyjaśnienia – 27.216,03 zł,
d.inne należności – 2.412,95 zł.

Zwracamy uwagę, że w innych należnościach występują:

- salda od jednostek powiązanych, które nie są rozliczone od 2008 roku - 450.000,00 zł,
- nierealne na dzień bilansowy należności pochodzące z bilansu otwarcia w kwocie 29.628,98 zł. (bankowe sumy do wyjaśnienia – 27.216,03 zł, inne należności – 2.412,95 zł).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

2.032.103,06 zł,

stanowią 3,87% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
-	w jednostkach powiązanych	350.000,00
*	SSI Service SA, Umowa pożyczki z dnia 04.01.2012 na kwotę 350.000,00 zł.	350.000,00
-	w pozostałych jednostkach	565.137,47
*	Rachunek papierów wartościowych w Domu Maklerskim IDM S.A.	63.680,62
*	Zaliczka na zakup akcji przekazana w dniu 21.12.2010 roku	39.950,00
*	Pożyczka udzielona PPHU Metal-Met Adam Waremczuk w kwocie 200.000,00 zł, odsetki naliczone na dzień 30.09.2011 roku 175,34 zł,	200.175,34
*	Pożyczka udzielona Pani Annie Garwol, członkowi Rady Nadzorczej, Umowa pożyczki z dnia 11.07.2011 roku na kwotę 100.000,00 zł, odsetki naliczone na dzień 30.09.2011 roku 1.331,51 zł	101.331,51
*	Pożyczka udzielona Pani Annie Garwol, członkowi Rady Nadzorczej, w kwocie 100.000,00 zł, Umowa z dnia 03.10.2011 roku	100.000,00
*	Pożyczka udzielona Pani Annie Garwol członkowi Rady Nadzorczej w kwocie 60.000,00 zł. - WB nr 1029 z dnia 17.05.2012 roku	60.000,00
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.116.965,59
*	środki pieniężne w kasie	258.827,02
*	środki pieniężne w banku	776.235,83
*	depozyty i gwarancje bankowe	30.000,00
*	środki pieniężne w drodze - rozliczenie płatności kartami kredytowymi	51.902,74
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		2.032.103,06

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane na dzień bilansowy. Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych w przeważającej mierze potwierdzone na dzień 31.12.2011 roku i 31.12.2012 roku przez banki obsługujące jednostkę.

Udzielone pożyczki nie zostały wycenione stosownie rozdziału 4 uor – badana Jednostka nie naliczyła od wszystkich udzielonych pożyczek odsetek przypadających na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 30.09.2012r.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

12.744.770,33 zł,

stanowią 24,27% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	Ubezpieczenia i inne koszty rozliczane w czasie	127.087,61
-	Należności - szacowane przychody z kontraktów budowlanych	10.843.810,20
-	Należności zafakturowane w roku następnym - przychody z tyt. usług dotyczące bieżącego roku obrotowego	1.737.872,52
-	Należności zafakturowane w roku następnym - przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek dotyczące bieżącego roku obrotowego	36.000,00
Razem		12.744.770,33

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

Badana Jednostka rozpoznaje przychody z umów długoterminowych (przychody szacowane), jako kwotę odpowiadającą iloczynowi stopnia zaawansowania usługi budowlanej oraz ceny uzgodnionej w umowie - stosownie do Uchwały nr 9/06 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 18.09.2006 r. w sprawie przyjęcia krajowego standardu rachunkowości nr 3 "Niezakończone usługi budowlane". Spółka wiarygodnie oszacowała przychody z umów budowlanych w kwocie 10.843.810,20 zł.

Ponadto jako rozliczenia międzyokresowe badana Jednostka prezentuje przychody dotyczące roku badanego zafakturowane w roku następnym (1.737.872,52 zł). Spółka zaprezentowała naliczone za rok obrotowy odsetki od udzielonych pożyczek jako rozliczenia międzyokresowe (36.000,00 zł).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 52.513.614,41 zł,

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor) 13.335.939,57 zł.

Stanowią one 25,40% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 865.000,00 zł,

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 9.319.266,57 zł.

Badana Jednostka prezentuje kapitał zapasowy w wysokości 9.319.266,57 zł. Naszym zdaniem winien on wynosić 9.312.505,61 zł. Różnica w kwocie 6.760,96 zł wynika z:

- ujęcia w księgach rachunkowych, polecenie księgowania nr 11.2717, uchwały ZWZA w sprawie podziału zysku za 2010 rok w niewłaściwej kwocie, tj. w wysokości zysku netto za 2010 rok 878.863,37 zł,
- Uchwały nr 6/ZWZA/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.2012 r, gdzie zysk netto Spółki za 2010 rok w kwocie 872.102,41 zł. przeznaczono na kapitał zapasowy. Zysk netto za 2010 rok w kwocie 6.760,96 zł. nie został rozliczony.

Nierozliczony zysk netto za 2010 rok w wysokości 6.760,96 zł. winien być prezentowany jako zysk z lat ubiegłych.

4.1.3. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji 20.000,00 zł.

Uchwałą Nr 18/ZWZA/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A. z dnia 30.06.2010 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego, postanowiono wprowadzić Program Motywacyjny obejmujący rok obrotowy Spółki trwający od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2011 roku realizowany poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego akcji Spółki serii E. Postanowiono, że prawo do uczestnictwa w Programie przysługiwać będzie wskazanym przez Radę Nadzorczą na podstawie rekomendacji Zarządu pracownikom oraz współpracownikom Spółki. Uchwałą Nr 19/ZWZA/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SSI S.A. z dnia 30.06.2010 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, postanowiono o nieodpłatnej emisji warrantów łącznie nie więcej niż 2.000.000 warrantów uprawniających ich posiadaczy do objęcia Akcji serii E.

W dniu 10 września 2012 roku wpłynęły do Spółki oświadczenia o wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A. Spółka dokonała wydania akcji w formie materialnej osobom uprawnionym z warrantów. Objętych zostało łącznie 2.000.000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,01 zł. każda za cenę emisyjną 0,01 zł. za akcję.

W dniu 12 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20.000,00 zł.

4.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 2.728.455,61 zł.

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

4.1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych – (1.996.595,00) zł.

Wysokość straty z lat ubiegłych w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie. Pochodzi ona z 2010 roku, gdzie w księgach rachunkowych ujawniono błąd dotyczący 2008-2009 roku.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych ujawnionej w roku obrotowym 2010.

4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 2.399.812,39 zł,

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 39.177.674,84 zł.

Stanowią one 74,60% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 2.206.920,53 zł,

stanowią 4,20% pasywów i obejmują rezerwę na odroczony podatek dochodowy, ustaloną zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu:

Wyszczególnienie	Wartość		Różnice przejściowe	Odroczony podatek 19%
	Bilansowa	Podatkowa	Dodatnie	Pasywa
RMK – szacowane przychody	10.843.810,20	0,00	10.843.810,20	2.060.323,94
Leasing operacyjny, bilansowo finansowy	1.809.109,10	1.043.245,23	765.863,87	145.514,14
Dodatnie różnice kursowe	5.697,12	0,00	5.697,12	1.082,45
RAZEM			11.615.371,19	2.206.920,53

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Jednostka nie utworzyła rezerwy na przyszłe zobowiązania w kwocie 196.209,60 zł – roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane dla którego trudno przewidzieć rozstrzygnięcie sporu, sygnatura akt XXVI GC 657/12.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 904.159,98 zł.

Stanowią one 1,72% bilansowej sumy pasywów i obejmują tytuły:

Lp.	Tytuł	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności	
			powyżej 1 roku do 3 lat	do 1 roku
1.	od jednostek powiązanych	0,00		
2.	od pozostałych jednostek	904.159,98	669.591,29	234.568,69
	Umowy pożyczek z firmą "PERFEKT"			
	- Anna Garwol, Władysław Garwol Spółka Jawna	234.568,69	0,00	234.568,69
	- raty leasingowe	669.591,29	669.591,29	
	Razem	904.159,98	669.591,29	234.568,69

Otrzymane pożyczki na kwotę 234.568,69 zł. posiadają ustalony w umowie termin spłaty na dzień 31.12.2012 roku, dlatego też winny być prezentowane jako zobowiązanie krótkoterminowe.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**33.056.517,31 zł,**

stanowią 62,95% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	33.056.517,31	17.835.776,29
1. Wobec jednostek powiązanych	9.971,06	94.022,82
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	33.046.546,25	17.741.753,47
a) kredyty i pożyczki	6.623.232,88	2.542.684,04
c) inne zobowiązania finansowe	373.653,94	357.894,42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23.683.941,48	13.916.622,70
- do 12 miesięcy	22.280.624,46	13.916.622,70
- powyżej 12 miesięcy	1.403.317,02	
e) zaliczki otrzymane na dostawy		197.918,50
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.504.207,97	452.747,87
h) z tytułu wynagrodzeń	251.648,88	203.884,35
i) inne zobowiązania	609.861,10	70.001,59

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 9.971,06 zł.
Dotyczą pozostałych zobowiązań wobec firmy SSI SERVICE S.A.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:
a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- Kredyty	6.100.519,26	2.242.684,04
- Karty kredytowe	202,18	
- Kredyty bankowe o okresie spłaty powyżej roku	22.511,44	
- Umowa pożyczki z dnia 13.09.2010 r. z firmą "ISA" Sp. z o.o. Termin spłaty określony w umowie na dzień 13.11.2011 roku	300.000,00	300.000,00
- Umowa pożyczki z dnia 14.02.2012 roku z Panem Tadeuszem Burzec. Termin spłaty określony na dzień 31.12.2012 roku	200.000,00	
Razem	6.623.232,88	2.542.684,04

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów. Wycena zobowiązań z tytułu kredytów jest prawidłowa.

Badana jednostka nieprawidłowo zaprezentowała w bilansie jako pożyczki długoterminowe kwotę 234.568,69 zł. – otrzymane pożyczki z terminem wymagalności 31.12.2012 roku.

c) inne zobowiązania finansowe 373.653,94 zł.
Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu umów leasingowych wymagających spłaty w roku następnym po roku badanym.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 23.683.941,48 zł,
wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy - 22.280.624,46 zł, oraz zobowiązania powyżej 12 miesięcy - 1.403.317,02 (kaucje gwarancyjne).

Rozrachunki z dostawcami do 12 miesięcy uregulowano do dnia 23.01.2013 roku w 81%.
Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 30.09.2012r.

- g) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych za okres od 12/2011 do 09/2012	239.205,40
- Składki ZUS za okres od 07/2012 do 09/2012	405.440,68
- Podatek VAT za okres od 07/2012 do 09/2012	374.146,74
- Podatek dochodowy osób prawnych	265.092,00
- PFRON za okres od 11/2011 do 09/2012	61.898,38
- Składki ZUS za m-c 10/2012	132.928,13
- Podatek dochodowy od osób fizycznych za m-c 10/2012	26.622,00
- Korekty podatku należnego - przesunięty moment podatkowy	(1.225,36)
- PCC	100,00
Razem	1.504.207,97

Powyższe zobowiązania są zgodne z złożonymi deklaracjami podatkowymi. Co do ich zapłaty, do dnia 21.01.2013 roku uregulowano kwotę 779.687,42 zł. (ZUS za okres do 09/2012 i VAT).

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w 2012 roku w kwocie 251.648,88 zł.
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 609.861,10 zł.
Obejmują rozliczenia, w tym: rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek (67.662,09 zł), potrącenia (20.964,48 zł), bieżące zobowiązania z tyt. faktoringu (513.187,11 zł), zobowiązania z tyt. faktoringu pochodzące z bilansu otwarcia (6.952,82 zł), inne zobowiązania pochodzące z bilansu otwarcia (1.094,60 zł).
Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Jednostka nie rozlicza niezidentyfikowanych zobowiązań pochodzących z lat poprzednich.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

3.010.077,02 zł.

Stanowią one 5,73% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące: szacowanych kosztów kontraktów budowlanych (1.337.978,60 zł), rezerw na naprawy gwarancyjne (258.667,00 zł), kosztów dotyczących roku obrotowego zafakturowanych w roku następnym (1.257.367,29 zł), pochodzących z bilansu otwarcia otrzymanych środków pieniężnych ujętych na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów (50.000,00 zł), dotacji otrzymanych na sfinansowanie majątku trwałego (106.064,13 zł).

4.3. Ogółem pasywa bilansu

52.513.614,41 zł.

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2010- 31.12.2011r.

sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

64.770.338,62 zł,

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym

64.432.485,46 zł.

w tym od jednostek powiązanych

903.136,48 zł.

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży oraz szacowanych przychodów dla kontraktów długoterminowych na rzecz odbiorców, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszą 337.853,16 zł,
w tym od jednostek powiązanych 189.773,57 zł.

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym opustów, rabatów i innych,
- b) transakcji ze stronami powiązanymi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt 6.2.).

Zwracamy uwagę, że stosownie do art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych badana jednostka jest obowiązana do sporządzania dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązanymi.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynoszą 58.576.071,00 zł,

w tym:

- o koszt wytworzenia sprzedanych produktów => 58.335.763,42 zł,
- o wartość sprzedanych towarów i materiałów => 240.307,58 zł.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

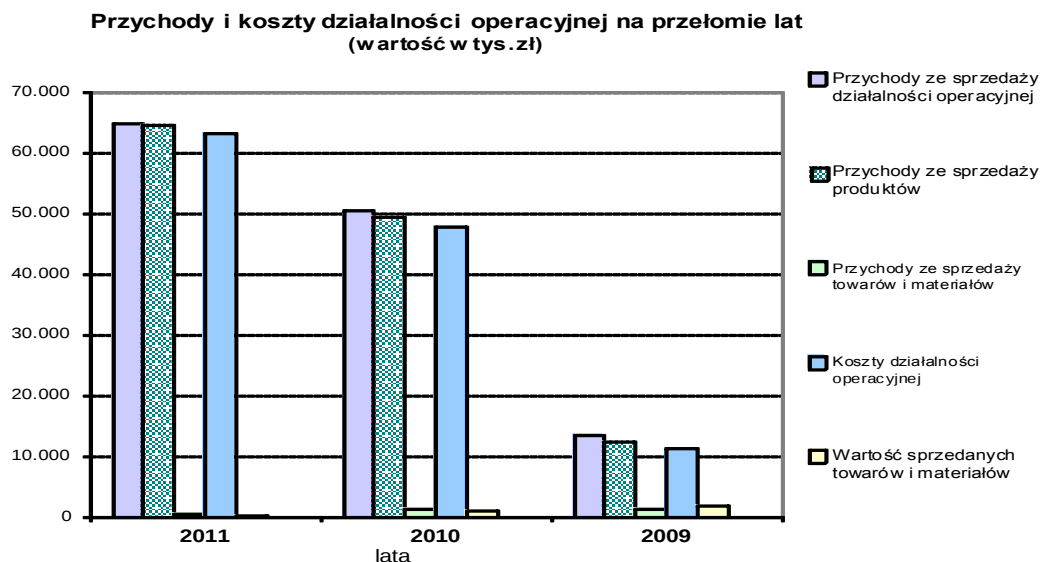
5.3. Koszty sprzedaży 1.569.790,86 zł.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

5.4. Koszty ogólnego zarządu 3.329.098,04 zł.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.5. Pozostałe przychody operacyjne**2.120.764,63 zł,**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Inne przychody operacyjne		2.120.764,63
-	ustanie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	18.138,05
-	otrzymane odszkodowania, noty obciążeniowe	2.084.119,68
-	zawarte ugody	17.155,56
-	inne przychody operacyjne	1.351,34
Razem		2.120.764,63

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.6. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**215.755,47 zł.**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		25.533,40
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		22.736,40
Inne koszty operacyjne		167.485,67
-	spisane należności nieściągalne	51.450,11
-	opłaty sądowe i komornicze, upomnienia, kary itp.	112.707,50
-	niedobory inwentaryzacyjne, spisane materiały	3.318,89
-	inne koszty operacyjne	9,17
Razem		215.755,47

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 49.380,74 zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 23.847,34 zł.

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki. Zwracamy uwagę, że badana Jednostka niewłaściwie zaprezentowała w RZiS koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

5.7. Przychody finansowe zamykają się kwotą**89.917,55 zł,**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w 2011 roku.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki zapłacone		635,21
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		36.000,00
Inne		53.282,34
-	dodatnie różnice kursowe	77.173,41
-	ujemne różnice kursowe	(23.891,07)
Razem		89.917,55

W przychodach finansowych ujęto nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 77.173,41 zł. nad ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 23.891,07 zł.

5.8. Koszty finansowe**705.605,96 zł,**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		672.362,21
Aktualizacja wartości inwestycji		33.243,75
Razem		705.605,96

5.9. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 2.584.699,47 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W WYNIK NETTO.

Wyszczególnienie	Kwota w zł
-Przychód podatkowy	63.712.065,14
-Koszty uzyskania przychodu	61.638.851,79
-Dochód (strata) podatkowy(a)	2.073.213,35
-Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	(677.991,39)
-Dochód do opodatkowania	1.395.221,96
-Podstawa opodatkowania	1.395.222,00
-Podatek dochodowy wg stawki 19 %	265.092,00
-Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	425.121,19
-Aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	(505.326,11)
-Podatek dochodowy wykazany w RZIS	184.887,08
-Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-Zysk (Strata) brutto	2.584.699,47
-Zysk (Strata) netto	2.399.812,39

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2011 w wysokości 2.399.812,39 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

Badana Jednostka szczegółowo zaprezentowała przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(907.068,07)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(1.494.125,64)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	3.057.177,44
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	655.983,73

Kwota środków pieniężnych prezentowana w bilansie sporządzonym na dzień 30.09.2011 roku wynosi 1.116.965,59 zł. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych stanowi dodatnią kwotę 655.983,73 zł.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 2.419.812,39 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki oraz zobowiązania warunkowe. Zawarta jest także informacja o przekształceniu wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, którą biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy: transakcji z jednostkami powiązanymi, zatrudnienia i wynagrodzeń.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, poza nie wykonaniem ustawowego obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za 2010 rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 30.09.2012 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 01.03.2013 roku.

8. PODSUMOWANIE.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 30.09.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2011r. do 30.09.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE**

**IZABELA MICHAŁEWICZ
NR W REJESTRZE 10187**

**BIURO EKSPERTYZ I BADANIA BILANSÓW „PIAST” SP. Z O.O.
59-220 LEGNICA UL. J. LIBANA 5
NR W REJESTRZE 794**

Legnica, dnia 01.03.2013 roku