



GRUPA KAPITAŁOWA SSI S.A.

RAPORT Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY OD 01.10.2011 DO 30.09.2012

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa grupy kapitałowej

SSI S.A.

2. Informacje o podmiocie dominującym

2.1. Dane identyfikujące podmiot dominujący

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 dominującą zawiązano na czas nieokreślony.

2.2. Jednostka dominująca 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 Spółka posiada Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego drugiego stopnia nr SBPK009111T potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „tajne”.

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

- a) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji, przezwajania 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.

2.4. Organy jednostki dominującej 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):

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.

2.5. Kapitały zakładowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 885.000,00 zł, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 88.500.000 sztuk. Strukturę kapitałów własnych jednostka dominująca przedstawiła w punkcie I.1. Dodatkowych informacji i objaśnień.

3. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej SSI S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
SSI Service S.A.	Pełna	Brak	Sprawozdanie nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi	30.09.2012 – sporządzono sprawozdanie finansowe dla celów konsolidacyjnych

Zarząd jednostki dominującej uchwałą Nr 1/01/2013 z dnia 7 stycznia 2013 roku postanowił, że:

- 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,

- 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,
- na dzień 30 września 2012 roku spółką zależną od SSI S.A. jest SSI Service S.A.,
- stosownie do art. 58 uor, uznaje się 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.

Wykaz podmiotów stowarzyszonych nie objętych konsolidacją:

- Expanse Sp. z o.o - SSI S.A. posiada 30,07% udziałów,
- SSI Development Sp. z o.o. - SSI S.A. posiada 23,66% udziałów,
- ITM System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - SSI S.A. posiada pośrednio poprzez Spółkę SSI Service S.A. 38,57% udziałów.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia. Udziały te winny być wykazane metodą praw własności (art. 59 ust.3 uor). Stosownie do informacji jednostki dominującej zaprezentowanej w punkcie 10 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na utrudniony dostęp do danych finansowych podmiotów stowarzyszonych, inny rok obrotowy oraz mały wpływ takiej wyceny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostka dominująca wykazuje inwestycje w tych spółkach w cenie nabycia.

4. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku, podpisane przez Zarząd jednostki dominującej i osobę sporządzającą w dniu 11.03.2013 roku, zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości, składające się z:

- a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - b) skonsolidowanego bilansu na dzień 30.09.2012r.,
z sumą aktywów i pasywów 51.575.048,87 zł,
 - c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat, wykazującego za rok obrotowy
wynik finansowy (+/-) 2.404.681,43 zł,
 - d) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Opinia wydana o tym sprawozdaniu zawiera następujące uwagi:

- Spółka zależna SSI Service S.A. posiadała odmienne zasady sporządzania sprawozdań finansowych niż zasady przyjęte przez jednostkę dominującą. Rokiem obrotowym spółki zależnej jest rok kalendarzowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia, ponadto spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
W związku z powyższym dla celów konsolidacji spółka zależna SSI Service S.A. sporządziła niepełne sprawozdanie finansowe za okres od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku składające się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu, rachunku zysków i strat w wariancie porównawczym, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie finansowe SSI Service S.A. sporządzone dla celów konsolidacji na dzień 30.09.2012 roku nie było badane ani przeglądane przez podmiot uprawniony.

- Udziały w podmiotach stowarzyszonych wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia. Udziały te winny być wykazane metodą praw własności (art. 59 ust.3 uor). Stosownie do informacji jednostki dominującej zaprezentowanej w punkcie 10 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na utrudniony dostęp do danych finansowych podmiotów stowarzyszonych, inny rok obrotowy oraz mały wpływ takiej wyceny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostka dominująca wykazuje udziały w tych spółkach w cenie nabycia.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej SSI S.A. z dnia 27.02.2013 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 28.09.2012 roku do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy wybrana została firma audytorska Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. w Legnicy, wpisana pod numerem 794 na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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.

Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 40/12 z dnia 26.02.2013 roku przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej oraz w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe jednostki, tj. EKKOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w okresie od 27.02.2013 roku do 11.03.2013 roku z przerwami.

6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W dniu 11.03.2013 roku otrzymaliśmy od Zarządu jednostki dominującej oświadczenie, gdzie Zarząd potwierdził:

- odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką rachunkowości)
- prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- brak istotnych zdarzeń wymagających ujawnienia w sprawozdaniu finansowym, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Ponadto potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

7. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Grupę Kapitałową.

Jako dane porównywalne za lata obrotowe poprzedzające 2011 rok zaprezentowano skonsolidowane dane jednostki dominującej i spółki zależnej SSI Service S.A.

B. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej**1. Analiza skonsolidowanego bilansu**

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

Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału		%
						2011/2010	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	8.199,4	15,9	9.020,3	26,5	(820,9)	90,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	1.184,4	2,3	1.344,0	4,0	(159,6)	88,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2.971,7	5,8	2.661,7	7,8	310,0	111,6
III.	Należności długoterminowe			1.726,6	5,1	(1.726,6)	
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe	1.990,0	3,9	1.740,0	5,1	250,0	114,4
a)	w jednostkach powiązanych	1.740,0	3,4	1.740,0	5,1		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.053,3	4,0	1.548,0	4,5	505,3	132,6
B.	Aktywa obrotowe	43.375,6	84,1	25.005,8	73,5	18.369,8	173,5
I.	Zapasy	6.700,9	13,0	4.783,1	14,1	1.917,8	140,1
II.	Należności krótkoterminowe	21.601,3	41,9	9.242,2	27,2	12.359,1	233,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	452,4	0,9	597,9	1,8	(145,5)	75,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2.317,7	4,5	1.414,9	4,2	902,8	163,8
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12.755,7	24,7	9.565,6	28,1	3.190,1	133,4
	Aktywa razem	51.575,0	100,0	34.026,1	100,0	17.549,0	151,6

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

Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału		%
						2011/2010	
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	11.689,0	22,7	9.264,3	27,2	2.424,7	126,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	865,0	1,7	865,0	2,5		100,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8.440,4	16,4	8.440,4	24,8		100,0
V.	Kapitał zakładowy w trakcie realizacji, rejestracji	20,0	0,0			20,0	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2.728,5	5,3	2.728,5	8,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2.769,6)	(5,4)	(2.665,3)	(7,8)	(104,3)	103,9
VIII.	Zysk (strata) netto	2.404,7	4,7	(104,3)	(0,3)	2.509,0	(2.306,1)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39.886,1	77,3	24.761,8	72,8	15.124,3	161,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	2.206,9	4,3	1.781,8	5,2	425,1	123,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	904,2	1,8	1.766,1	5,2	(861,9)	51,2
1.	Wobec jednostek powiązanych						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	33.764,9	65,5	18.679,7	54,9	15.085,2	180,8
1.	Wobec jednostek powiązanych	100,2	0,2	191,6	0,6	(91,4)	52,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3.010,1	5,8	2.534,2	7,4	475,9	118,8
	Pasywa razem	51.575,0	100,0	34.026,1	100,0	17.549,0	151,6

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

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału		
						2011/2010	
1	2	3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	66.137,1	96,8	51.226,3	99,5	14.910,8	129,1
2.	Koszt własny sprzedaży	64.717,3	98,4	49.893,8	97,3	14.823,5	129,7
3.	Wynik na sprzedaży	1.419,8		1.332,5		87,3	106,6
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2.121,5	3,1	241,8	0,5	1.879,7	877,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	306,3	0,5	742,7	1,4	(436,4)	41,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1.815,2		(500,9)		2.316,1	(362,4)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	3.235,0		831,6		2.403,4	389,0
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	90,2	0,1	6,4	0,0	83,9	1.419,8
2.	Koszty finansowe	735,7	1,1	639,5	1,2	96,1	115,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(645,4)		(633,2)		(12,2)	101,9
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0		0,0			
F.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0		0,0			
G.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	2.589,6		198,4		2.391,2	1.305,4
1.	Podatek dochodowy	184,9		302,6		(117,8)	61,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
H.	Obowiązkowe obciążenia-razem	184,9		302,6		(117,8)	61,1
I.	Zysk (strata) mniejszości	0,0		0,0			
	Zysk (strata) netto (F-G)	2.404,7		(104,3)		2.509,0	(2.306,1)
Przychody ogółem							
		68.348,9	100,0	51.474,5	100,0	16.874,4	132,8
Koszty ogółem							
		65.759,3	100,0	51.276,1	100,0	14.483,2	128,2

3. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2010 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 30 września 2011 roku (okres od 01.01.2010 do 30.09.2011 roku) i dnia 30 września 2012 roku.

3.1. Wybrane wskaźniki finansowe

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2011	2010
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	Procent	171,41%	123,27%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	Procent	81,18%	84,54%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	Procent	29,31%	37,41%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	11.689,0	9.264,3
4	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	Procent	4,66%	-0,31%
5	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	Procent	3,52%	-0,20%
6	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	Procent	20,57%	-1,13%
7	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	Procent	5,76%	0,74%
8	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	Procent	14,81%	-1,87%
9	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	Krotność	1,11	1,18
10	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr.term.RMK czynne} - \text{należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	Krotność	0,56	0,50
11	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	Krotność	0,07	0,07
12	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt.dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt.dostaw i usług}}$	1,0	Krotność	0,86	0,56
13	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	32	X
14	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze spl. zob.	w dniach	79	X
15	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze spl. nał.	w dniach	106	X
16	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,28	1,51

3.2. Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku oraz kapitału własnego wzrosła w porównaniu z rokiem 2010,
- rentowność netto sprzedaży wzrosła w porównaniu z rokiem 2010,
- wskaźnik płynności I i II stopnia wzrósł w porównaniu z rokiem 2010, natomiast wskaźnik płynności III stopnia pozostał na porównywalnym poziomie,
- wskaźnik szybkości obrotu należnościami wyniósł 79 dni, a wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań 106 dni,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów wyniósł 32 dni,
- wskaźnik złotej reguły finansowania obniżył się w porównaniu do 2010 roku i utrzymuje się w 2011 roku na bardzo niskim poziomie wynoszącym 29,31%,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (liczony jako: zobowiązania i rezerwy na zobowiązania*100 / suma aktywów) pokazuje, że stopa procentowa łącznego zadłużenia Grupy wynosi 77,3% w 2011 roku, przy 72,8% w 2010 roku,
- powyższe wskazuje, że działalność Grupy Kapitałowej jest finansowana głównie kapitałami obcymi.

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

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 30 września 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 8 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 30 września 2012 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej.

C. Część szczegółowa

1. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SSI SA zostało sporządzane zgodnie z wymogami Ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Księgowość jednostki dominującej funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Polityka rachunkowości obowiązująca w spółce SSI S.A.”, zatwierdzonego Uchwałą Nr 1 Zarządu SSI S.A. z dnia 12 grudnia 2011 roku, z mocą obowiązywania od dnia 01.01.2010 roku.

Jednostka dominująca i jednostki zależne stosują zasady rachunkowości, zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej jest okres od 1 października do 30 września roku następnego.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że spółka zależna SSI Service S.A. - wchodząca w skład Grupy Kapitałowej - posiadała odmienne zasady sporządzania sprawozdań finansowych niż zasady przyjęte przez jednostkę dominującą, różnice dotyczą między innymi:

- roku obrotowego – rokiem obrotowym spółki zależnej jest rok kalendarzowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia,
- wariantu rachunku zysków i strat - spółka zależna sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W związku z powyższym dla celów konsolidacji sprawozdań finansowych spółka zależna SSI Service S.A. sporządziła niepełne sprawozdanie finansowe za okres od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku składające się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu, rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednostka nie sporządziła dodatkowych informacji i objaśnień. Spółka zaprezentowała dane za okres poprzedni trwający od dnia 01.01.2010 roku do dnia 30.09.2011 roku, tj. okres obrotowy zgodny z okresem jednostki dominującej. Jednostka zależna dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat sporządzonego w wariantcie porównawczym na wariant kalkulacyjny.

2. Badania jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostka dominująca - SSI S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 30.09.2012 roku zostało zbadane przez Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. w Legnicy i otrzymało opinię z objaśnieniem o treści „...Spółka nie ogłosiła w Monitorze Polskim „B” sprawozdania finansowego za 2010 rok”.

Jednostka zależna – SSI Service S.A.

Sporządzone dla celów konsolidacyjnych niepełne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.10.2011 roku do dnia 30.09.2012 roku nie zostało poddane badaniu lub przeglądowi.

Ostatnie sprawozdanie finansowe SSI Service S.A. sporządzone za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku zostało zbadane przez Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. w Legnicy i otrzymało opinię z zastrzeżeniami i objaśnieniem o treści:

- Spółka odnotowała w 2011 roku ujemne kapitały własne w kwocie 116.097,73 zł. Uchwałą Nr 14/ZWZA/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą „SSI SERVICE Spółka Akcyjna” z dnia 08.07.2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że Spółka pod firmą „SSI SERVICE Spółka Akcyjna” z siedzibą w Bielanach Wrocławskich będzie dalej istnieć. Badana jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania” oraz „Sprawozdaniu Zarządu z działalności” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie. Spółka wskazała, że „mimo, iż jednostka wykazuje ujemny kapitał

własny Zarząd postanowił o dalszym istnieniu Spółki ze względu na to, że inwestycja w spółkę jest długofalowa i da oczekiwany zwrot kapitału w latach przyszłych. W dniu 8 lipca ZWZA Spółki SSI Service S.A. podjęło uchwałę nr 14 w sprawie dalszego istnienia Spółki...". W Sprawozdaniu z działalności zaprezentowano, że „Zarząd Spółki SSI Service S.A. przygotuje i wprowadzi w życie plan naprawczy Spółki. Podstawowym celem Spółki na rok 2012 jest osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego. Spółka zamierza to zrealizować przez zwiększenie liczby klientów, a to bezpośrednio przekłada się na podpisanie nowych umów serwisowych i zatrudnienie nowych serwisantów. Istotnym elementem przyczyniającym się do rozwoju prowadzenia działalności jest systematyczna rozbudowa działu handlowego. Dział ten rozwijany jest o uznanych i najbardziej doświadczonych ludzi na rynku, co przyczyni się do zwiększania ekspozycji zamówień i kontraktów. Sytuacja oraz perspektywy dla rynku, w którym funkcjonuje Spółka są stabilne, dlatego realizacja planu naprawczego powinna przynieść pozytywne efekty dzięki temu, że Spółka intensywnie obserwuje potrzeby rynku oraz nowe trendy technologiczne i zachowując podstawowe założenia, odpowiednio rozszerza i modyfikuje swoją ofertę.”

Zdaniem Zarządu Spółki podjęte działania zostaną uwieńczone powodzeniem oraz zapewnią poprawę sytuacji finansowej jednostki. Kierując się jednak krytycyzmem i zawodowym sceptycyzmem musimy stwierdzić, że pewności takiej nie ma.

- Sprawozdania finansowe za 2010 rok otrzymało opinię z objaśnieniami.
- Jednostka nie dopełniła ustawowego obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za 2010 rok do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka SSI Service S.A. nie sporządziła sprawozdania finansowego za 2012 rok.

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym;
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji;
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Podczas badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej mogących mieć wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (polityki) rachunkowości Grupy oraz sposób wykazywania, prezentacji danych przedstawiono we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.10.2011r. do 30.09.2012 r.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony dnia 30 września 2012 roku.

Dane za rok poprzedzający obejmują dane za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2011 roku (21 miesięcy), stosownie do Uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SSI S.A. z dnia 15.05.2009 roku, gdzie postanowiono dokonać zmiany artykułu 16 Statutu i wprowadzić zapis o następującej treści: „Rok obrotowy Spółki będzie trwał od 01 października do 30 września roku następnego, przy czym pierwszy rok obrotowy spółki wg zmienionych zasad będzie trwał od dnia 01 stycznia 2010 roku do 30 września 2011 roku (21 miesięcy)”.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Jednostka dominująca poinformowała w punkcie 2 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz punkcie I.2. Dodatkowych informacji i objaśnień, że w wyniku objęcia akcji spółki zależnej SSI Service S.A. nie powstała wartość firmy. Szczegółowo przedstawiła sposób objęcia akcji oraz poinformowała, że ze względu na nieistotność dodatkowe koszty objęcia akcji w wysokości 7.958,88 zł zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu w pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe – udziały lub akcje”.

3.2 Kapitał własny

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitału zakładowego przedstawiono w punkcie I.1. Dodatkowych informacji i objaśnień.

Nie wystąpiły kapitały mniejszości..

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 30 września 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 października 2011 roku do dnia 30 września 2012 roku.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że spółka zależna SSI Service S.A. - wchodząca w skład Grupy Kapitałowej - posiadała odmienne zasady sporządzania sprawozdań finansowych niż zasady przyjęte przez jednostkę dominującą. Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia. W związku z powyższym dla celów konsolidacji sprawozdań finansowych spółka zależna SSI Service S.A. sporządziła niepełne sprawozdanie finansowe za okres od 01.10.2011 roku do 30.09.2012 roku składające się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu, rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednostka nie sporządziła dodatkowych informacji i objaśnień. Spółka zaprezentowała dane za okres poprzedni trwający od dnia 01.01.2010 roku do dnia 30.09.2011 roku, tj. okres obrotowy zgodny z okresem jednostki dominującej.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Jednostka dominująca poinformowała w punkcie 10 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, że ze względu na skomplikowany charakter korekt oraz mały wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie dokonuje korekt dotyczących:

- niezrealizowanej marży na sprzedaży towarów i materiałów, jeżeli wartość tej korekty nie przekracza 0,5% zysku skonsolidowanego grupy kapitałowej. Oszacowana przez jednostkę dominującą niezrealizowana marża stanowi kwotę 352,82 zł,
- amortyzacji, jeżeli wartość tej korekty nie przekracza 0,5% zysku skonsolidowanego grupy kapitałowej. Oszacowana przez jednostkę dominującą amortyzacja obliczona bez uwzględnienia wyniku ustalonego na sprzedaży środków trwałych stanowi kwotę 468,68 zł.

Dywidendy nie wystąpiły.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną w wariantcie kalkulacyjnym.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że spółka zależna SSI Service S.A. - wchodząca w skład Grupy Kapitałowej - posiadała odmienne zasady sporządzania sprawozdań finansowych niż zasady przyjęte przez jednostkę dominującą. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W związku z powyższym dla celów konsolidacji jednostka zależna dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat sporządzonego w wariantcie porównawczym na wariant kalkulacyjny.

7. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych (wyłączenie kapitałów wniesionych i wypracowanych w spółkach zależnych do dnia objęcia w nich kontroli), zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji, zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez

jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych stosownie do Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

10. Sprawozdanie z działalności

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,

11. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności

Zarząd jednostki dominującej uchwałą Nr 1/01/2013 z dnia 7 stycznia 2013 roku postanowił, że 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.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia. Udziały te winny być wykazane metodą praw własności (art. 59 ust.3 uor). Stosownie do informacji jednostki dominującej zaprezentowanej w punkcie 10 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na utrudniony dostęp do danych finansowych podmiotów stowarzyszonych, inny rok obrotowy oraz mały wpływ takiej wyceny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostka dominująca wykazuje inwestycje w tych spółkach w cenie nabycia.

12. Zgodność z prawem

W dniu zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek wchodzących w skład Grupy mające wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Zdarzenia po dacie bilansu.

W dniu zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, że między dniem bilansowym 30.09.2012 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

D. Podsumowanie

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

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na 30.09.2012r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2011r. do 30.09.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 11.03.2013 roku