

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
z badania
Sprawozdania finansowego
za 2012 rok

PSW CAPITAL Spółka Akcyjna

01-026 Warszawa ul. Anielewicza 25/10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki i jej forma prawna: PSW CAPITAL Spółka Akcyjna

Adres: 01-026 Warszawa ul. Anielewicza 25/10

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka została zawiązana na podstawie umowy spółki spisanej Aktem Notarialnym Repertorium A NR 4191/2008 dnia 29.04.2008 roku, sporządzonym przed Notariuszem Andrzejem Piątkowskim w Kancelarii Notarialnej w Ciechanowie przy ul. Warszawskiej 57. Do rejestru przedsiębiorców spółka została wpisana w dniu 02.06.2008 roku w Sądzie Rejonowym dla m st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000307183**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał w systemie identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 140218236**

Na podstawie art. 3 ust 7 ustawy z dnia 13 października 1995 roku o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników / Dz.U. Nr 142 poz 702 z późniejszymi zmianami Naczelnik Urzędu Skarbowego w Ciechanowie nadał numer identyfikacji podatkowej **NIP 55661892914**

Podstawową działalnością za okres badany było zarządzanie spółkami zależnymi .

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2012 roku wynosił 3.000.000,00 zł i dzielił się na 60.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda .

Władzami jednostki są:

Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

Zarząd.

Prezesem Zarządu w okresie badanym był Pan Piotr Krawczyk .

Księgi rachunkowe spółki prowadzi biuro rachunkowe

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe przedstawione do badania obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 81.563.300,05 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 31.583.128,06 zł,
- zestawienie zmian w kapitałach wykazujące zwiększenie w kwocie 41.089.624,06 zł
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 3.675,38 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności .

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone. Za rok obrotowy kończący się 31.12.2011 roku spółka wypracowała zysk w kwocie 10.369.010,65 zł. Sprawozdanie za 2011 roku zostało złożone w Urzędzie Skarbowym i Sądzie Rejestrowym / zapis w KRS/ . Sprawozdanie za 2011 rok było przedmiotem badania przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Nie zostało złożone w Monitorze Polskim B .

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała w Gorzowie Wlkp ul Dąbroszyńska 50 (ul. Kos. Gdyńskich 93/2), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 731 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Biegły Rewident Teresa Wylegała .

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy. Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2012 dokonany został zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdza, że spełnia wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam w oparciu o:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

7. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez Zarząd wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację oraz udzieliła informacji do wydania opinii i sporządzenia raportu. Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA**1. Uwagi wstępne**

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej Spółki. W tym celu posłużono się: bilansem syntetycznym za lata 2010 - 2012, syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2010 - 2012, zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2010 - 2012 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Struktura i dynamika składników majątkowych i źródeł ich pokrycia

AKTYWA	Stan na			Struktura 2012 w %	Dynamika 2012/2011 w %
	31.12.2010 rok	31.12.2011 rok	31.12.2012 rok		
	kwota	kwota	kwota		
A. Aktywa trwałe	6 335 139,87	37 726 077,00	75 167 207,80	92,16	199,24
1. Wartości niematerialne i prawne	244 979,43	0,00	0,00	0,00	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 351,44	0,00	0,00	0,00	
3. Inwestycje długoterminowe	6 050 000,00	37 672 400,00	75 092 024,80	92,07	199,33
4. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	37 809,00	53 677,00	75 183,00	0,09	140,07
B. Aktywa obrotowe	14 627 291,09	5 848 539,43	6 396 092,25	7,84	109,36
1. Zapasy	991 020,98	0,00	0,00	0,00	
2. Należności krótkoterminowe	12 783 633,23	5 767 644,23	6 311 508,12	7,74	109,43
3. Inwestycje krótkoterminowe	840 417,66	79 154,84	82 830,22	0,10	104,64
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	12 219,22	1 740,36	1 753,91	0,00	100,78
Suma aktywów	20 962 430,96	43 574 616,43	81 563 300,05	100,00	187,18

Aktywa bilansu za rok 2012 wykazują wzrost majątku o kwotę 37.988,683, 62zł w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

w aktywach trwałych – wzrost o 37.441.130,80 zł

w aktywach obrotowych - wzrost o 547.552,82 zł

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę aktywów stanowi majątek trwały tj. 92,16 %.

PASywa	Stan na			Struktura 2012 w %	Dynamika 2012/2011 w %
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012		
	kwota	kwota	kwota		
A. Kapitał (fundusz) własny	16 317 965,37	37 336 566,58	78 426 190,64	96,15	210,05
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 405 000,00	2 405 000,00	3 000 000,00	3,68	124,74
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 253 614,40	5 253 614,40	14 165 110,40	17,37	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		19 307 252,56	19 307 252,56	23,67	0,00
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 688,97	10 370 699,62	12,71	0,00
5. Zysk (strata) netto	8 659 350,97	10 369 010,65	31 583 128,06	38,72	304,59
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 644 465,59	6 238 049,85	3 137 109,41	3,85	50,29
1. Zobowiązania długoterminowe	27 570,99	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania krótkoterminowe	4 616 894,60	6 238 049,85	3 137 109,41	3,85	50,29
Suma pasywów	20 962 430,96	43 574 616,43	81 563 300,05	100,00	187,18

Kapitał własny uległ zwiększeniu o kwotę 41.089.624,06 zł Kapitał własny stanowi 96,15 % pasywów bilansu . Kapitał obcy obejmujący zobowiązania krótkoterminowe zmniejszono o kwotę 3.100.941,44 zł i stanowi on 3,85 % pasywów bilansu .

3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

Ś

	2010 rok	2011 rok	2012 rok	Różnica 2012/2011	Dynamika 2012/2011 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	146 770 664,57	107 665 856,28	454 604,55	-107 211 251,73	0,42
B. Koszty działalności operacyjnej	135 525 052,77	108 045 141,67	1 518 748,57	-106 526 393,10	1,41
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	11 245 611,80	-379 285,39	-1 064 144,02	-684 858,63	280,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	240 548,58	320 557,23	20 000 000,97	19 679 443,74	6 239,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	993 160,28	18 941,24	20 000 216,92	19 981 275,68	105 590,85
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	10 493 000,10	-77 669,40	-1 064 359,97	-986 690,57	1 370,37
G. Przychody finansowe	514 643,27	10 511 494,56	33 061 200,00	22 549 705,44	314,52
H. Koszty finansowe	247 092,40	80 682,51	435 217,97	354 535,46	539,42
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	10 760 550,97	10 353 142,65	31 561 622,06	21 208 479,41	304,85
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	10 760 550,97	10 353 142,65	31 561 622,06	21 208 479,41	304,85
L. Podatek dochodowy	2 101 200,00	-15 868,00	-21 506,00	-5 638,00	135,53
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	8 659 350,97	10 369 010,65	31 583 128,06	21 214 117,41	304,59

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody i koszty operacyjne

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 454.604,55 zł . W roku ubiegłym przychody ze sprzedaży wynosiły 107.665.856,28 zł.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.518.748,57 zł i w porównaniu do roku ubiegłego uległy zmniejszeniu o kwotę 106.526.393,10 zł . Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią usługi obce, które wynoszą 1.099.186,48.zł.

Koszty i przychody operacyjne wygenerowały stratę na sprzedaży w kwocie 1.064.144,02 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 20.000.000,97 zł , natomiast koszty kwotę 20.000.216,92 zł . Na pozostałej działalności operacyjnej wystąpiła strata w kwocie 215,95 zł

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe kwocie 33.061.200,00 zł dotyczą aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 31.683.600,00 zł i zysku ze zbycia inwestycji w kwocie 1.377.600,00 zł .

Koszty finansowe w kwocie 435.217,97zł są to odsetki w kwocie 426.948,52 zł oraz pozostałe koszty finansowe w kwocie 8.269,45 zł . Na działalności finansowej wystąpił zysk w kwocie 32.625.982,03 zł .

Działalność gospodarcza za 2012 rok zamknęła się zyskiem brutto w kwocie 31.561.622,06 zł

4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności i zyskowności obrazują relację zysku do sprzedaży, majątku i kapitału własnego. Informują o opłacalności sprzedaży i szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wysoka i rosnąca wartość wskaźników zyskowności jest wyrazem efektywności działalności jednostki i dużych możliwości jej rozwoju.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2010	2011	2012
1. Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	7,66	-0,35	2,34
2. Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	5,90	9,63	69,47
3. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	3,17	0,94	2,04
4. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,95	0,94	2,04
5. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,18	0,01	0,03
6. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	10004397	389510	3258983
5. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	7,0	2,47	0,01
7. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	23,17	2,85	0,01
8. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	25,10	18,41	0,07
9. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,22	0,14	0,04
10. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	2,58	0,99	1,04
11. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	2,58	0,99	1,04
12. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	0,36	0,10	0,16

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,04 % .Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej kształtuje się w przedziale powyżej wielkości oczekiwanych . Wskaźnik pieniężnej płynności finansowej kształtuje się poniżej wielkości oczekiwanych . Działalność spółki za 2012 rok była rentowna . Kapitał obrotowy jest dodatni . Wskaźniki zyskowności uległy poprawie .

Podsumowując ocenę wyników działalności badanej Spółki należy stwierdzić, że:

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2012 roku potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat przedstawia się następująco :

- majątek Spółki uległ zwiększeniu ,
- przychody ze zmalały ,
- na sprzedaży wygenerowano stratę,
- przychody finansowe znacznie wzrosły ,
- wskaźniki rentowności brutto wykazuje wartość ujemną,
- wskaźnik rentowności netto jest dodatni
- wskaźniki płynności wskazują na możliwość regulowania zobowiązań

Wskaźnik zadłużenia wynosi 4 % . Po dokonaniu analizy finansowej i działania Spółki można stwierdzić , że w okresie najbliższym po badanym nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**1/ Prawdliwość stosowanego systemu księgowości**

Dokonałam wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziłam, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2/ Inwentaryzacja

Biegła nie brała udziału w inwentaryzacji przeprowadzonej wg stanu na 31.12.2012 roku.

III. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów bilansu**AKTYWA****1/ Wartości niematerialne i prawne .**

Wartości niematerialne i prawne w kwocie brutto 19.110,00 zł są całkowicie umorzone ,dlatego w bilansie nie występują.

2/ Środki trwałe .

Spółka na 31.12.2012 rok posiadała środki trwałe na wartość brutto 68.291,67 zł , które były całkowicie umorzone .Środki trwałe w bilansie nie występują .

3/ Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 75.092.024,80 zł są to:

-udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie 70.733.600,00 zł

Kwota 70.733.600,00 zł są to akcje wycenione wg kursu z dnia 28.12.2012 roku na rynku NEWCONNECT w kwocie 70.683.600,00 zł oraz udziału w kwocie 50.000,00 zł

-pozostałe papiery wartościowe w kwocie 4.358.424,80 zł .

4/ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .

Kwota 75.183,00 zł jest to odroczony podatek dochodowy od osób prawnych .

5/Aktywa obrotowe**a/ należności**

Kwotę 6.311.508,12 zł stanowią :

-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 6.050.621,12 zł

-należności z tytułu rozliczeń z budżetem w kwocie 243.887,00 zł.

-pozostałe należności w kwocie 17.000,00 zł

Należności wycenione zostały wg kwot wymagalnej zapłaty . Na dzień 31.12.2012 rok inwentaryzacja została dokonana drogą potwierdzenia sald , oraz analizy zapisów na urządzeniach księgowych .

Powyższe kwoty zgodne są z ewidencją księgową , zestawieniem obrotów i sald .

b/ środki pieniężne

Kwota 82.830,22 zł są to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych .

Kwota ta zgodna jest z raportem kasowym oraz potwierdzeniem bankowym . W bilansie wykazana jest w wartości nominalnej .

3/ Rozliczenia międzyokresowy.

Kwota 1753,91 zł są to koszty do rozliczenia w roku następnym .

PASYWA**1/ Kapitał własny**

Kapitał własny w kwocie 78.426.190,64 zł stanowi kapitał podstawowy w kwocie 3.000.000,00.zł, kapitał zapasowy w kwocie 14.165.110,40 zł , kapitał z aktualizacji wyceny 19.307.252,56 zł , zysk z lat ubiegłych w kwocie 10.370.699,62 zł , oraz zysk za rok 2012 w kwocie 31.583.128,06 zł .

3/ Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3.137.109,41 zł dotyczą :

-dostaw i usług od pozostałych jednostek	986.206,96
-podatków	2.070.420,36
-z tytułu wynagrodzeń	477,12
-pozostałe zobowiązania	80.004,97

Zobowiązania wykazano wg kwot wymagalnych zapłaty . Kwoty wykazane w bilansie zgodne są z zestawieniem obrotów i sald . Na 31.12.2012 rok zostały zinwentaryzowane poprzez potwierdzenia sald ,oraz analizy zapisów na urządzeniach księgowych .

IV. Rachunek zysków i strat / wariant porównawczy /

Przychody i koszty przedstawiają się następująco:

Przychody

-przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	454 604,55
-inne przychody operacyjne	20 000 000,97
-przychody finansowe	33 061 200,00
Przychody razem	53 515 805,52

Koszty

-koszty rodzajowe	1 114 598,57
-wartość sprzedanych towarów	404 150,00
-inne koszty operacyjne	20 000 216,92
-koszty finansowe-odsetki	435 217,97
Koszty razem	21 954 183,46

Na działalności gospodarczej wypracowano zysk brutto w kwocie 31.561.622,06 zł .

Podatek dochodowy od osób prawnych i inne obowiązkowe zmniejszenie straty.

Zysk zwiększono o kwotę 21.506,00 zł wynikającą z rozliczenia odroczonego podatku dochodowego .

Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane wykazane w sprawozdaniu są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

Zestawienie zmian w kapitale

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych w kwocie 3.675,38 zł . Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

USTALENIA KOŃCOWE

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2012 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 10 stron, kolejno ponumerowanych .

Kluczowy biegły rewident**Podmiot badający**

mgr. Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489/

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania nr 731)

Gorzów Wlkp dnia 05..07.2013 roku