

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

Towarzystwa Finansowego

SKOK S.A.

w Gdańsku

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO

BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej**

Towarzystwa Finansowego

SKOK S.A.

z siedzibą

w Gdańsku,

ul. Arkońska 11

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej "Spółką"), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
52 750 tys. zł
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w wysokości
-3 935 tys. zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
-854 tys. zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
-8 491 tys. zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Towarzystwa Finansowego Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A. Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, ze zm. - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami),
- * norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego
SKOK S.A. za rok obrotowy 2008**

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, ze zm.), oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 101*

Michał Rudowski

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046/7945

Małgorzata Wojnowska

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 10265/7564

Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2009 r.

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES
od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

Towarzystwa Finansowego
SKOK S.A.
w Gdańsku, ul. Arkońska 11

SPIS TREŚCI RAPORTU

	WPROWADZENIE	7
CZĘŚĆ A	INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE	8
CZĘŚĆ B	OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH	13
B.I.	System rachunkowości	13
B.II.	Inwentaryzacja	13
B.III.	Kontrole zewnętrzne	14
CZĘŚĆ C	OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	15
C. I.	Bilans	15
C. II.	Rachunek zysków i strat	16
C. III.	Wskaźniki ekonomiczne	17
C. IV.	Ogólna sytuacja finansowa	19
CZĘŚĆ D	INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
D.I.	Bilans - Aktywa	21
D.II.	Bilans - Pasywa	24
D.III.	Rachunek zysków i strat - Przychody	25
D.IV.	Rachunek zysków i strat - Koszty i podatek dochodowy od osób prawnych	25
D.V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
D.VI.	Rachunek przepływów pieniężnych	27
D.VII.	Informacja dodatkowa	27
CZĘŚĆ E	OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI	27
CZĘŚĆ F	PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA	28

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008

dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. sporządzony przez:

Biegłego Rewidenta Michała Rudowskiego

Numer ewidencyjny 11046/7945

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2008 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię **bez zastrzeżeń**.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe obejmuje następujące części składowe:

- * wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- * bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **52 750 tys. zł**
- * rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w wysokości **-3 935 tys. zł**
- * zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-854 tys. zł**
- * rachunek przepływów pieniężnych wykazujący w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **-8 491 tys. zł**
- * dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwałą nr 3 z dnia 11 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza na podstawie paragrafu 28 ust. 2 statutu Spółki dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2008, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.

Badanie wstępne i zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. zgodnie z umową zawartą pomiędzy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Starodworska 1, a Towarzystwem Finansowym SKOK S.A. z siedzibą w Gdańsku ul. Arkońska 11.

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

1. Nazwa badanej jednostki i adres

Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. ul. Arkońskiej 11.

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Towarzystwa Finansowego Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo - Kredytowych spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, na podstawie uchwały nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Katarzyną Grajewską-Bartosz w Kancelarii Notarialnej w Sopocie w dniu 29 kwietnia 2004 r. (Rep. A nr 12942/2004).

Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 lipca 2004 r. pod numerem KRS 0000213059.

Podczas badania sprawozdania finansowego przedłożono wypis z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 lutego 2009 r.

3. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- * Walne Zgromadzenie,
- * Rada Nadzorcza,
- * Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej do 29 września 2008 r. był następujący:

Adam Franciszek Jedliński	Przewodniczący
Rafał Sławomir Matusiak	Członek Rady (wiceprzewodniczący)
Katarzyna Leokadia Bieranowska	Członek Rady (sekretarz)
Andrzej Paweł Szumański	Członek Rady
Elżbieta Maria Ostrowska	Członek Rady

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 29 września 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku był następujący:

Adam Franciszek Jedliński	Przewodniczący
Rafał Sławomir Matusiak	Członek Rady (wiceprzewodniczący)
Andrzej Sosnowski	Członek Rady (sekretarz)
Andrzej Paweł Szumański	Członek Rady
Elżbieta Maria Ostrowska	Członek Rady

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008**

W dniu 16 grudnia 2008 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 2 przyjęło rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Adama Franciszka Jedlińskiego, natomiast uchwałą nr 3 powołało do składu Rady Nadzorczej Grzegorza Pawła Buczkowskiego. Uchwały weszły w życie z dniem 1 stycznia 2009 roku.

Zarząd Spółki jest trzosobowy

W skład Zarządu Spółki do 6 maja 2008 roku wchodził:

Adam Marek Meller	Prezes Zarządu
Bereśniewicz Kozłowska	Członek Zarządu

W skład Zarządu Spółki w okresie od 6 maja 2008 do 15 listopada 2008 roku wchodził:

Adam Marek Meller	Prezes Zarządu
Bereśniewicz Kozłowska	Członek Zarządu
Tomasz Kasiński	Członek Zarządu

W skład Zarządu Spółki od dnia 15 listopada 2008 roku wchodzi:

Bereśniewicz Kozłowska	Prezes Zarządu
Tomasz Kasiński	Członek Zarządu
Alicja Kuran Kawka	Członek Zarządu

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest samodzielnie Prezes Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie, względnie jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Elżbieta Fenska.

4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy wynosi 44 687 754,00 zł i dzieli się na 44.687.754 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Akcje TF SKOK S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariuszami Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku są:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość w zł
Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo - Kredytowa	42 512 723	42 512 723,00
Beskidzki Dom Maklerski	500 000	500 000,00
Pozostali	1 675 031	1 675 031,00
Suma	44 687 754	44 687 754,00

Akcje nie są uprzywilejowane.

Zmiany w wartości kapitału podstawowego w trakcie roku obrotowego:

Na dzień 31 grudnia 2007 roku kapitał akcyjny wynosił 42.794.500 zł. Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo - Kredytowa posiadała wówczas 42.090.290 akcji o łącznej wartości 42.090.290 zł. W dniu 12 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 20 o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 10.000 tys. zł, tj. z kwoty 42.795 tys. zł do kwoty nie wyższej niż 52.795 tys. zł w drodze emisji 10.000 tys. nowych, zwykłych, akcji serii H na okaziciela. W dniach 16 – 22 kwietnia 2008 roku, w drodze publicznej subskrypcji objęto 1.893.254 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.893.254 zł.

Z dniem 4 lipca 2008 r. wszystkie akcje Spółki wprowadzono do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, przedstawioną w sprawozdaniu zarządu z działalności emitenta w roku 2008 stanowiącym integralną część sprawozdania finansowego, zaproponowano pokrycie straty Spółki zyskiem następnych lat.

Zgodnie z oświadczeniem zarządu do jednostek powiązanych z badaną Spółką na dzień bilansowy należą:

- Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo - Kredytowa,
- Fundacja na rzecz Polskich Związków Kredytowych,
- H & S Sp. z o.o.,
- Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo – Kredytowa im. Franciszka Stefczyka,

Na wartość należności krótkoterminowych składają się głównie należności z tytułu dostaw i us

W porównaniu z rokiem ubiegłym wartość należności krótkoterminowych wzrosła o 1.325 tys.

- Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK S.A.,
- Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SKOK S.A.,
- Asekuracja Sp. z o.o.,
- Media SKOK Sp. z o.o.,
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SKOK S.A.,
- H and S Outsourcing Sp. z o.o.,
- Asekuracja Sp. z o.o. S.K.A,
- Towarzystwo Zarządzające Sp. z o.o.

Do dnia 15 listopada 2008 roku jednostką powiązaną była działalność gospodarcza pod nazwą Factum Agnieszka Kubińska-Meller.

5. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

6. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

7. Wielkość zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wynosiło 46,08 etatów. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 56 osób.

8. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- * 62,2 pozostałe pośrednictwo finansowe,

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008

- * 65,12, B pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- * 74,14,A doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- * 80,30 szkolnictwo na poziomie wyższym niż średni,
- * 80,42 kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- * 70, obsługa nieruchomości,
- * 74,8 działalność komercyjna gdzie indziej niesklasyfikowana.

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest:

- * 62,2 pozostałe pośrednictwo finansowe.

9. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Drugiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, ul. Kołobrzeska 43, Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo - Kredytowych S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

NIP 585-13-52-500

REGON nadany przez Urząd Statystyczny w Gdańsku:

1 9 1 7 6 0 1 4 5

10. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 54 302 tys. zł
- stratą netto -1 272 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 3 z dnia 4 czerwca 2008 roku.

12. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą Nr 4 z dnia 4 czerwca 2008 roku postanowiło o pokryciu straty netto zyskami z lat następnych.

13. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

Drugiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku	dnia 5 czerwca 2008 roku
Sądu Rejonowego w Gdańsku	dnia 13 czerwca 2008 roku

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało przesłane do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 13 czerwca 2008 roku.

14. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, nr ewidencyjny 11046/7945
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- podstawa przeprowadzenia badania:
umowa nr 57/B/08 zawarta w dniu 16 grudnia 2008 roku.

15. Oświadczenie Zarządu oraz dostępność danych

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz powiadomieniu o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.

CZĘŚĆ B - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH

B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości opracowaną stosownie do postanowień art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami). Zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i stosowane w sposób ciągły. Bilans zamknięcia za 2007 rok został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 1 stycznia 2008 roku.

Od dnia 1 stycznia 2007 roku Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dokonałismy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg z dowodami księgowymi oraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii o tym systemie.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przechowywanie i ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób właściwy.

B.II. INWENTARYZACJA

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.:

- gotówki w kasie,

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008

* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków i kontrahentów według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.:

- rozrachunków z odbiorcami,
- środków pieniężnych w banku.

B. III. KONTROLE ZEWNĘTRZNE

W okresie objętym badaniem nie było kontroli zewnętrznych.

CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

C.I. BILANS

	AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na					
		31.12.2008 r.		31.12.2007 r.		31.12.2006 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
A.	Aktywa trwałe	39 486	74,85	34 656	63,82	34 563	76,97
I.	Wartości niematerialne	10 277	19,48	7 877	14,51	10	0,02
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 549	35,16	9 737	17,93	364	0,81
III.	Należności długoterminowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
V.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 069	2,03	11 320	20,85	18 472	41,14
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 928	15,03	5 388	9,92	15 430	34,36
VII.	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0,00		0,00		0,00
VIII.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 663	3,15	334	0,62	9	0,02
IX.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0,00	278	0,62
B.	Aktywa obrotowe	13 264	25,15	19 646	36,18	10 339	23,03
I.	Zapasy	280	0,53	75	0,14	6	0,01
II.	Należności krótkoterminowe	2 265	4,29	940	1,73	3 912	8,71
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 909	5,51	17 954	33,06	6 284	13,99
IV.	Środki pieniężne w bankomatach	6 554	12,42	0	0,00	0	0,00
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 256	2,38	677	1,25	137	0,31
	SUMA AKTYWÓW	52 750	100,00	54 302	100,00	44 902	100,00

	PASywa Wyszczególnienie	31.12.2008 r.		31.12.2007 r.		31.12.2006 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
A.	Kapitał (fundusz) własny	41 899	79,43	42 753	78,73	44 025	98,05
I.	Kapitał podstawowy	44 688	84,72	42 795	78,81	42 795	95,31
II.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,00	0	0,00	0	0,00
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 188	2,25	0	0,00	0	0,00
IV.	Pozostały kapitał (fundusz) zapasowy	1 230	2,33	1 230	2,27	120	0,27
V.	Kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
VI.	Zysk/strata z lat ubiegłych	-1 272	-2,41	0	0,00	0	0,00
VII.	Zysk/strata netto	-3 935	-7,46	-1 272	-2,34	1 110	2,47
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00	0	0,00	0	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 851	20,57	11 549	21,27	877	1,95
I.	Rezerwy na zobowiązania	937	1,78	323	0,59	103	0,23
II.	Zobowiązania długoterminowe	82	0,16	0	0,00	0	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 832	18,64	11 226	20,67	774	1,72
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008

SUMA PASYWÓW	52 750	100,00	54 302	100,00	44 902	100,00
--------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

C.II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie		Obroty w roku sprawozdawczym					
		2008 r.		2007 r.		2006 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
A.	Przychody ze sprzedaży	7 896	100,00	4 344	100,00	4 926	100,00
I.	Przychody ze sprzedaży usług	7 888	99,90	4 329	99,65	4 901	99,49
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	0,10	15	0,35	25	0,51
B.	Koszt własny sprzedaży	9 024	114,29	1 509	34,74	1 699	34,49
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	9 016	114,18	1 494	34,39	1 674	33,98
II.	Koszt sprzedanych towarów i materiałów	8	0,10	15	0,35	25	0,51
C.	STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-1 128	-14,29	2 835	65,26	3 227	65,51
D.	Koszty sprzedaży	0	0,00	0	0,00	0	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	3 738	47,34	4 396	101,20	1 443	29,29
F.	STRATA ZE SPRZEDAŻY	-4 866	-61,63	-1 561	-35,93	1 784	36,22
G.	Pozostałe przychody operacyjne	225	2,85	161	3,71	49	0,99
H.	Pozostałe koszty operacyjne	9	0,11	224	5,16	45	0,91
I.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-4 650	-58,89	-1 624	-37,38	1 788	36,30
J.	Przychody finansowe	407	5,15	737	16,97	80	1,62
K.	Koszty finansowe	501	6,34	571	13,14	373	7,57
L.	ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-4 744	-60,08	-1 458	-33,56	1 495	30,35
M.	Podatek dochodowy	-809	-10,25	-186	-4,28	385	7,82
N.	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-3 935	-49,84	-1 272	-29,28	1 110	22,53
O.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0,00	0	0,00	0	0,00
P.	ZYSK (STRATA) NETTO	-3 935	-49,84	-1 272	-29,28	1 110	22,53

C.III. WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Działalność gospodarczą Spółki i jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za okres objęty badaniem w porównaniu z okresami poprzednimi charakteryzują przedstawione węzłowe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie	2008 r.	2007 r.	2006 r.
1.	Rentowność (deficytowość) majątku (w %) <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	-7,46	-2,34	2,47
2.	Rentowność (deficytowość) kapitału własnego (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	-9,39	-2,97	2,52
3.	Rentowność (deficytowość) sprzedaży netto (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	-49,83	-29,28	22,52
4.	Wskaźnik płynności finansowej - I <u>aktywa obrotowe* ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe**	1,35	1,75	13,35
5.	Wskaźnik płynności finansowej - II <u>aktywa obrotowe* ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe**	1,32	1,74	13,35
6.	Wskaźnik płynności finansowej - III <u>środki pieniężne *****</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,96	1,60	8,12
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	90	60	38
8.	Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach) <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	128	60	81
9.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	8	5	1
10.	Unieruchomienie środków (w %) <u>majątek trwały</u> wartość aktywów	74,85	63,82	76,98
11.	Stopa zadłużenia (w %) <u>zobowiązania ogółem***</u> wartość aktywów	18,79	20,67	1,72
12.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) <u>kapitały własne</u> majątek trwały	106,11	123,36	127,37
13.	Wskaźnik "złotej reguły bilansowej" (w %) <u>kapitały stałe****</u> majątek trwały	106,32	123,36	127,37

* należności krótkoterminowe nie obejmują należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** zobowiązania krótkoterminowe nie obejmują zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

*** zobowiązania ogółem nie obejmują rezerw i rozliczeń międzyokresowych

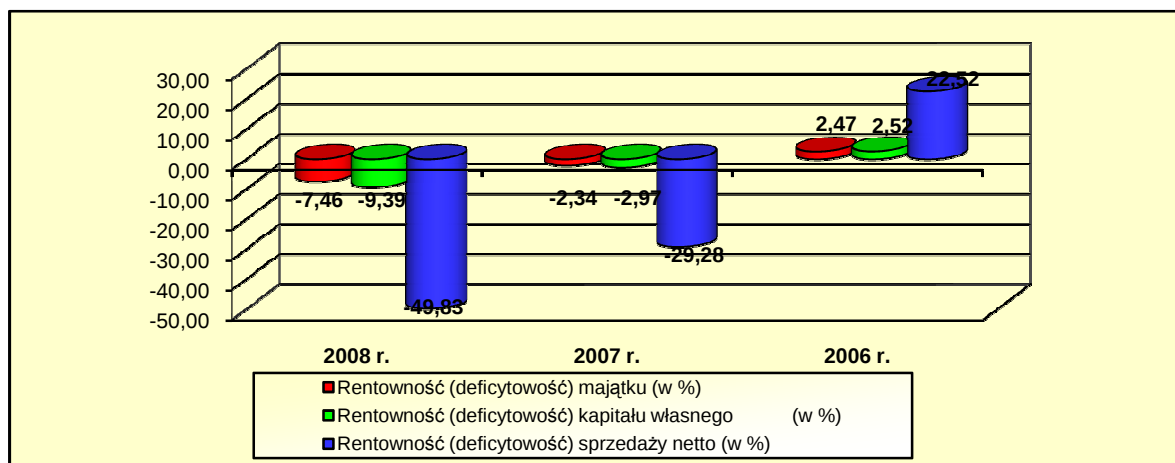
**** kapitały stałe obejmują kapitały własne i zobowiązania długoterminowe

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008

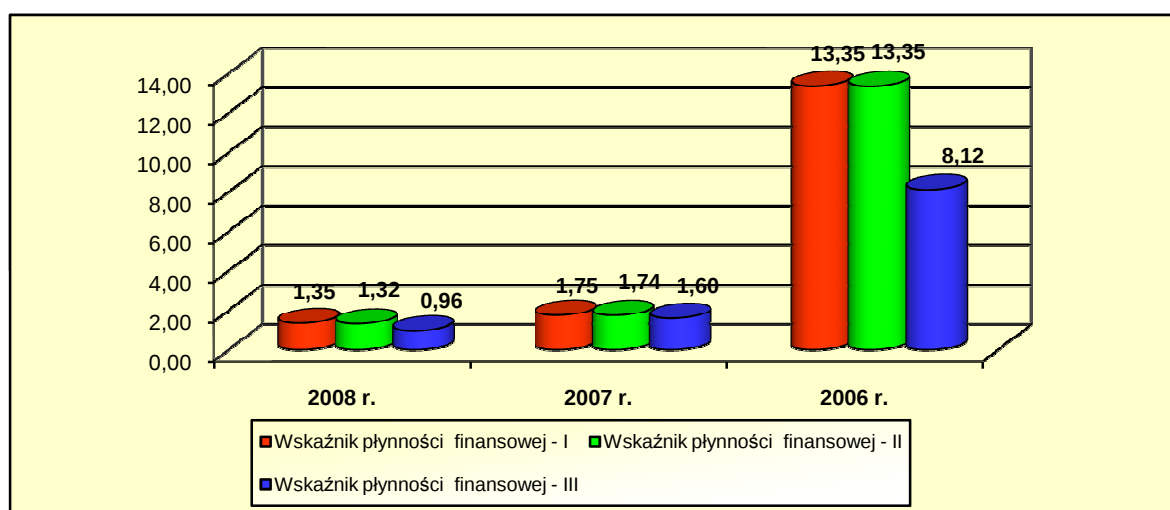
***** obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne w bankomatach

Graficzne ujęcie wybranych wskaźników ekonomicznych

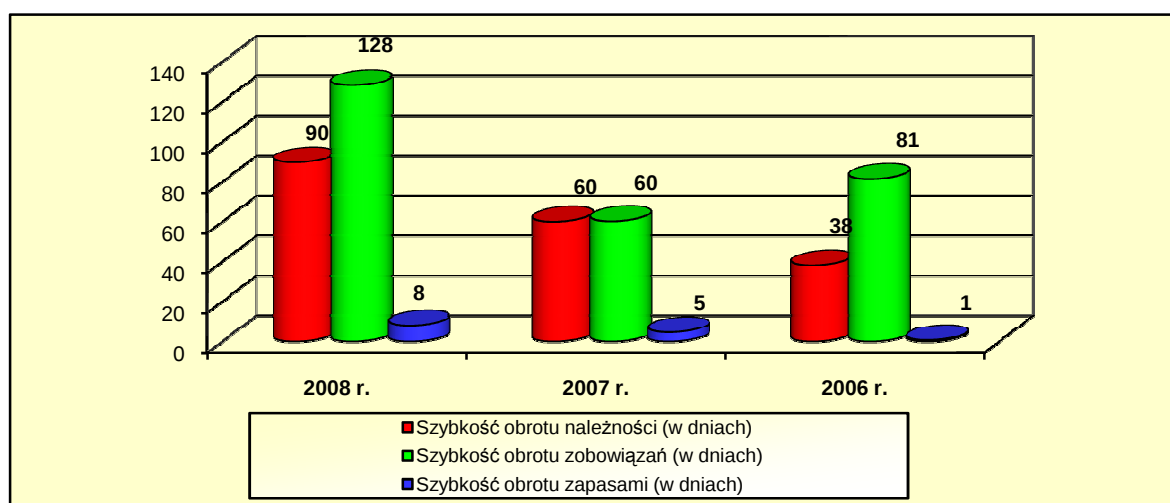
Wskaźniki rentowności (deficytowości) /pkt. 1, 2, 3/



Wskaźniki płynności finansowej /pkt. 4, 5, 6/



Wskaźniki obrotowości /pkt. 7, 8, 9/



C.IV. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosły 7.896 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się o 81,77% tj. o 3.552 tys. zł. Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.

Koszt własny sprzedaży w badanym okresie wyniósł 9.024 tys. zł i stanowił 114,29% wartości przychodów ze sprzedaży. Porównując wartości z poprzedniego okresu koszt ten wzrósł w roku badanym o 498,01%, tj. o 7.515 tys. zł. Zmniejszyły się natomiast koszty ogólnego zarządu o 14,97% (tj. o 658 tys. zł) i na koniec roku 2008 wyniosły 3.738 tys. zł.

W roku 2008 Spółka poniosła stratę netto w wysokości 3.935 tys. zł, co w porównaniu z rokiem 2007 oznacza spadek o 209,36%. Fakt ten wpłynął na pogorszenie wskaźników deficytowości: majątku z 2,34% w ubiegłym roku do 7,46% w bieżącym roku, kapitału własnego odpowiednio z 2,97% do 9,39%, jak również sprzedaży netto z 29,28% do 49,84%.

Na ukształtowanie się wyniku przed opodatkowaniem w wysokości - 4.744 tys. zł wpłynęła nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami operacyjnymi w kwocie 216 tys. zł, oraz nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami finansowymi w kwocie 94 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2008 r. w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyła się o 1.552 tys. zł, kształtując się na poziomie 52.750 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, wzrost wartości niematerialnych o 2.400 tys. zł, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o 2.540 tys. zł, długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1.329 tys. zł oraz należności krótkoterminowych o 1.325 tys. zł, przy jednoczesnym spadku wartości długoterminowych aktywów finansowych o 10.251 tys. zł oraz wartości środków pieniężnych o 8.491 tys. zł.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej i zmieniła się głównie w wyniku stat z bieżącego okresu i okresów poprzednich.

W badanym okresie zmniejszeniu - w stosunku do okresu poprzedniego - uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia spadł z poziomu 1,75 do poziomu 1,35, wskaźnik płynności II stopnia spadł z 1,74 w okresie poprzednim do 1,32 w okresie badanym, natomiast wskaźnik płynności III stopnia odpowiednio z 1,60 do 0,96.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
za rok obrotowy 2008

Wartość wskaźnika szybkości obrotu zobowiązań w dniach wzrosła z 60 dni w roku poprzednim do 128 dni w roku badanym. Zwiększyła się także wartość wskaźnika szybkości obrotu należności w dniach z 60 dni do 90 dni oraz obrotu zapasami z 5 dni do 8 dni w roku badanym.

W roku 2008 zmniejszeniu uległ wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym z 123,36% w roku ubiegłym do 106,12% w roku badanym, zmniejszyła się stopa zadłużenia z poziomu 20,67% w roku 2007 do 18,82% w okresie badanym.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd badanej jednostki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki, potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

D.I. BILANS - AKTYWA

Aktywa trwałe w kwocie 39 486 tys. zł
stanowią 74,85% sumy bilansowej

Na wartość aktywów trwałych składają się głównie wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, inwestycje długoterminowe. Ze względu na istotny udział w sumie bilansowej oraz na istotne zmiany, jakie miały miejsce w porównaniu do poprzedniego okresu poniżej prezentujemy szczegółowe omówienie wybranych pozycji.

Wartości niematerialne w kwocie 10 277 tys. zł
stanowią 19,48% sumy bilansowej

Wśród wartości niematerialnych i prawnych w bilansie występuje przede wszystkim oprogramowanie związane z obsługą sieci bankomatów, kart i terminali w kwocie 8.752 tys. zł, oraz baza danych 1.426 tys. zł.

W bieżącym roku dokonano zmiany prezentacji zaliczek na oprogramowanie. W ubiegłym roku na dzień 31 grudnia wykazano kwotę zaliczek w wysokości 7.846 tys. zł. w pozycji środki trwałe w budowie, natomiast na dzień 1 stycznia 2008 w pozycji - zaliczki na wartości niematerialne.

W informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego wykazane zostały szczegółowo poszczególne pozycje oraz zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 18 549 tys. zł
stanowią 35,16% sumy bilansowej

Główną pozycję rzeczowych aktywów trwałych stanowią inne środki trwałe w kwocie 8.194 tys. zł oraz budynki i lokale w kwocie 6.597 tys. zł. Najistotniejszą zmianą w porównaniu z rokiem ubiegłym jest zwiększenie pozycji innych środków trwałych w kwocie 8.055 tys. zł wynikające z rozszerzenia działalności Spółki związanej z usługami bankomatowymi i tworzeniem sieci bankomatów.

Szczegółowe zestawienie zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, zostało zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

Na środki trwałe w budowie składają się głównie nieprzyjęte do użytkowania bankomaty w kwocie 393 tys. zł, oraz terminale w kwocie 265 tys. zł.

W bieżącym roku dokonano zmiany prezentacji środków trwałych w budowie. W ubiegłym roku na dzień 31 grudnia wykazano w pozycji środki trwałe w budowie kwotę zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 7.846 tys. zł, natomiast na dzień 1 stycznia 2008 w pozycji - zaliczki na wartości niematerialne.

Noty dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego opisują wyżej wymienione zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Według Zarządu składniki majątkowe nie wymagają objęcia ich odpisami aktualizującymi ich wartość.

Długoterminowe aktywa finansowe w kwocie **1 069 tys. zł**
stanowią 2,03% sumy bilansowej

Na wartość pozycji bilansowej składają się konsorcjalne pożyczki mieszkaniowe udzielane przez Spółkę razem z Krajową Spółdzielczą Kasą Oszczędnościowo - Kredytową do 2006 roku.

Pozycja obejmuje kapitał pożyczek w wartości brutto 2.555 tys. zł oraz odpisy aktualizacyjne w kwocie 1.486 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe zostały zakwalifikowane i wycenione zgodnie z przyjętymi przez Spółkę metodami wyceny, ujętymi w polityce rachunkowości.

Noty dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego opisują zmiany inwestycji długoterminowych w trakcie roku obrotowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży **7 928 tys. zł**
stanowią 15,03% sumy bilansowej

Na wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży składają się konsorcjalne pożyczki mieszkaniowe udzielane przez Spółkę razem z Krajową Spółdzielczą Kasą Oszczędnościowo - Kredytową do 2006 roku, na które dokonano cesji praw z umów w roku 2009.

Aktywa obrotowe o wartości **13 264 tys. zł**
stanowią 25,15% sumy bilansowej

Pozycjami, które mają istotny wpływ na wielkość majątku obrotowego są należności krótkoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne w bankomatach.

Należności krótkoterminowe w kwocie 2 265 tys. zł
stanowią 4,29% sumy bilansowej

Na wartość należności krótkoterminowych składają się głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.937 tys. zł oraz należności inne w kwocie 323 tys. zł.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wartość należności krótkoterminowych wzrosła o 1.325 tys. zł.

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2008 nie występują należności przeterminowane powyżej 360 dni.

Nie występują należności dochodzone na drodze sądowej. Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących należności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 2 909 tys. zł
stanowią 5,51% sumy bilansowej

Na pozycję inwestycji krótkoterminowych składają się środki pieniężne w kasie w kwocie 4 tys. zł, środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 1.165 tys. zł, inne środki pieniężne (lokaty) w kwocie 1.740 tys. zł.

Środki pieniężne zostały wykazane w wartości nominalnej powiększonej o przypadające od nich odsetki, również te, które nie są wymagalne na dzień bilansowy.

Środki pieniężne w bankomatach 6 554 tys. zł
stanowią 12,42% sumy bilansowej

Na pozycję składają się środki pieniężne środki pieniężne w bankomatach.

Środki pieniężne w bankomatach zostały wykazane w wartości nominalnej.

D.II. BILANS - PASYWA

Kapitał własny w kwocie 41 899 tys. zł
stanowi 79,43% sumy bilansowej

W badanym roku obrotowym kapitały własne uległy obniżeniu o 853 tys. zł. Na zmianę tą wpływ miało (in plus) podwyższenie kapitału podstawowego w wyniku emisji 1.188 tys. akcji serii H w kwocie 1.893 tys. zł. oraz nadwyżka powstała w wyniku objęcia akcji serii H powyżej wartości nominalnej w kwocie 1.188 tys. zł, a także (in minus) strata netto bieżącego roku obrotowego w wysokości 3.935 tys. zł i strata lat ubiegłych w wysokości 1.272 tys. zł.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, będącym integralną częścią sporządzanego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 10 851 tys. zł
stanowią 20,57% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową składają się w przeważającej mierze:

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 9 832 tys. zł
stanowią 18,64% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową składają się głównie zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług oraz inne zobowiązania. Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług od jednostek powiązanych o okresie wymagalności do 12 miesięcy wynoszą 2.515 tys. zł, natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych wynoszą 1.968 tys. zł. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych dotyczą zobowiązań wobec kontrahentów krajowych w kwocie 1.189 tys. zł oraz wobec kontrahentów zagranicznych w kwocie 779 tys. zł.

Inne zobowiązania stanowią głównie zobowiązania związane z systemem Centrum Obsługi Kart i Terminali oraz zakupem bankomatów w kwocie 4 173 tys. zł.

D.III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZYCHODY

Poniżej omówiono te pozycje rachunku zysków i strat, które miały decydujący wpływ na wynik finansowy.

Przychody ze sprzedaży usług 7 888 tys. zł

W okresie badanym nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży usług bankomatowych, co spowodowało wzrost ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży o 82,21%.

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna zaprezentowana jest w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez Spółkę, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

Przychody finansowe 407 tys. zł

Na pozycję przychodów finansowych składają się przede wszystkim odsetki od lokat terminowych w kwocie 381 tys. zł.

Szczegółowa struktura rodzajowa przychodów finansowych zaprezentowana jest w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez Spółkę, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

D.IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - KOSZTY I PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Koszty w układzie kalkulacyjnym obejmują:

Koszt własny sprzedaży 9 024 tys. zł

W okresie badanym nastąpił znaczący wzrost kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, który wyniósł 503,48%. Powodem wzrostu były koszty związane z rozszerzeniem działalności Centrum Obsługi Kart i Terminali oraz wzrost zatrudnienia związany z jego obsługą.

Koszty ogólnego zarządu 3 738 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu zmalały w stosunku do roku poprzedniego o 658 tys. zł. Na ten 14,96% spadek wpływ miała zmiana prezentacji kosztów związanych z Centrum Obsługi Kart i Terminali. W roku 2007 Spółka ujęła koszty związane z COKiT w kosztach ogólnego zarządu ze względu na brak osiągania dochodów z tytułu obsługi bankomatów.

Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane.

Koszty finansowe

501 tys. zł

W najbardziej istotny sposób na wynik finansowy Spółki wpłynęły utworzone odpisy aktualizujące wartość udzielonych w ubiegłych latach konsorcjalnych pożyczek mieszkaniowych w kwocie 296 tys. zł oraz wycena bilansowa zobowiązań, która wyniosła 158 tys. zł.

Podatek dochodowy

-809 tys. zł

Ze względu na osiągniętą stratę podatkową w badanym roku podatkowym obciążenie z tego tytułu nie wystąpiło. Wynik brutto został obciążony podatkiem odroczonym w wysokości 809 tys. zł.

D.V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania Zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 854 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

D.VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, stwierdza się zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 8.491 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

D.VII. INFORMACJA DODATKOWA

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Biegły zbadał kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej stwierdzając, że szczegółowe dane i objaśnienia w niej zawarte pokazują wszelkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji finansowej i majątkowej jednostki wymagane przez MSR/MSSF.

CZĘŚĆ E - OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości oraz wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności są zgodne z danymi sprawozdania finansowego.

CZEŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 3 do 6 marca 2009 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadzone zostało przez biegłego rewidenta Michała Rudowskiego Nr ewidencyjny 11046/7945, aplikanta Tomasza Korpusika oraz asystentów Magdalenę Pawlukanis, Elżbietę Kortals.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 3 stron kolejno numerowanych - strony od 2 do 4,
2. raport zawierający się na stronach od 5 do 28 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 101*

Michał Rudowski

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046/7945

Małgorzata Wojnowska

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 10265/7564

Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2009 r.