

Raport

z badania sprawozdania finansowego za rok 2013

Towarzystwo Finansowe
Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych
Spółka Akcyjna

80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r.

sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta
działającego na zlecenie

Zespołu Ekspertów Finansowych "AUDITOR" spółka z o.o.
81-805 Sopot, Al. Niepodległości 800/8 tel. (58) 5551666, (58) 5551667, 506195527, fax (58) 5502973
Sopot, Al. Niepodległości 800/8
www.auditor.sopot.pl, e-mail: biuro@auditor.sopot.pl

NIP: 583-000-19-36, Regon: 190597588, Konto bankowe: Bank Handlowy S.A. 18 1030 0019 0109 8530 0036 1221

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000075966, Kapitał Zakładowy 50.000 zł

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Nr ewidencyjny KIBR 914



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE

1. Nazwa i adres

Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna, 80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11.

Spółka może używać skróconej nazwy TF SKOK SA.

W ramach struktury organizacyjnej spółka posiada Oddział: *Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych SA – Oddział HSO w Sopocie*. Oddział prowadzi odrębną ewidencję księgową, ale nie sporządza odrębnego sprawozdania finansowego.

2. Podstawa prawna prowadzenia działalności

W dniu 22.07.2004 r. został dokonany wpis do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS i zarejestrowano pod numerem 0000213059. Spółka działa na podstawie statutu z dnia 29.06.2004 r. sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Sopocie - rep. A-12942/2004 z późniejszymi zmianami.

3. Przedmiot działalności

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64,99,Z);
- pozostałe pośrednictwo finansowe – 64,19,Z;
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – 66,19,Z;
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – 70,22,Z;
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – 74,90,Z;
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – 82,99,Z;
- działalność związana z oprogramowaniem – 62,01,Z;
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki – 62,02,Z;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi – 62,03,Z;
- działalność centrów telefonicznych (call center) 82,20,Z;
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – 85,59,B;
- reprodukcja zapisanych nośników informacji – 18,20,Z;
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych – 26,20,Z;
- naprawa i konserwacja maszyn – 33,12,Z;
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – 33,20,Z;
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania – 46,51,Z;
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego – 46,52,Z;
- sprzedaż hurtowa mebli biurowych – 46,65,Z;
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych – 46,66, Z;
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń – 46,69,Z;
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47,41,Z;
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47,42,Z;
- sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47,43,Z;
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania- 58,29,Z;
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej – 61,10,Z;

- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej – 61,20,Z;
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej – 61,30,Z;
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji – 61,90,Z;
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych – 62,09,Z;
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność – 63,11,Z;
- działalność portali internetowych – 63,12,Z;
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – 63,99,Z;
- leasing finansowy – 64,91,Z;
- pozostałe formy udzielania kredytów – 64,92,Z;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68,20,Z;
- działalność agencji reklamowych – 73,11,Z;
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery – 77,33,Z;
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – 77,40,Z;
- działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura – 82,11,Z;
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych – 95,11,Z;
- naprawa i konserwacja sprzętu telekomunikacyjnego – 95,12,Z;
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana – 96,09,Z.

4. Kapitały

Kapitał podstawowy na początek okresu stanowił kwotę 191 610 386 zł i składał się z 191 610 386 akcji o wartości 1,00 zł każda. Akcje TF SKOK są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2012 r.	udział %	31.12.2013 r.	udział %
SKOK Holding	61 428 048	32,06%	61 428 048	32,06%
SKOK Stefczyka	125 312 878	65,40%	125 312 878	65,40%
SKOK Wspólnota	1 300 026	0,68%	1 300 026	0,68%
SKOK Wybrzeże	102 072	0,05%	102 072	0,05%
SKOK Jowisz	128 170	0,07%	128 170	0,07%
SKOK UL	181 818	0,09%	181 818	0,09%
pozostali	3 157 374	1,65%	3 157 374	1,65%
	191 610 386	100,00%	191 610 386	100,00%



Kapitały na dzień bilansowy (łącznie z wynikiem finansowym za bieżący okres) przedstawiają się następująco:

	okres ubiegły 342 329,9 tys.	okres bieżący 348 545,5 tys.
Kapitały własne		
w tym:		
kapitał akcyjny	191 610,4 tys.	191 610,4 tys.
(-) własne akcje	(-) 60,2 tys.	(-) 60,2 tys.
kapitał zapasowy	145 819,6 tys.	145 819,6 tys.

Pozostałe kapitały	0	224,2 tys.
wynik do pokrycia	113,2 tys.	0,0 tys.
wynik badanego okresu	4 846,9 tys.	15 721,6 tys.
(-) zaliczkowa dywidenda	0	(-)4 770,1 tys.

5. Władze Spółki

- (1) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- (2) Rada Nadzorcza - organ nadzoru – działająca na dzień bilansowy w składzie:

Grzegorz Michał Bierecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Buczkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Sosnowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Paweł Szumański	Członek Rady Nadzorczej
Monika Bentkowska	Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.05.2013
Jarosław Szymon Bierecki	Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.05.2013/1

- (3) Zarząd - organ do reprezentacji

Zgodnie z wpisem w KRS – do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu, względnie jednego członka zarządu łącznie z prokurentem. Spółkę w badanym okresie reprezentowali:

Pani Bereśniewicz Kozłowska Ewa	Prezes Zarządu
Pan Krasiński Tomasz	Członek Zarządu
Pani Kuran Kawka Alicja	Członek Zarządu
Pan Golas Marcin	Członek Zarządu
Pan Godziuk Cezary	Członek Zarządu

Głównym księgowym w dniu 31 grudnia 2013 r. była **Pani Elwira Czaplińska** – zatrudniona na podstawie umowy o pracę.

6. Informacje o posiadanych udziałach w innych podmiotach

Spółka na dzień bilansowy posiada udziały:

podmiot	Wartość udziałów wg bilansu
TZ SKOK Sp. z o.o. S.K.A.	288 340 284,00
Kasa Krajowa	5 100,00
TFI SKOK SA	58,70
TUW SKOK	20,00
Razem	288 345 462,70

7. Rejestracja statystyczna i podatkowa

Regon	191760145
NIP	5851352500

8. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w 2013 r. – 468 osób.

II. PRZEDMIOT BADANIA

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **499.490,7 tys. zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości **15.721,6 tys. zł;**

1/ uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa Finansowego Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych SA z siedzibą w Gdańsku

- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.215,6 tys. zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **20.929,8 tys. zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. USTALENIA OGÓLNE BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Rok obrotowy jest równy z rokiem kalendarzowym i obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

2. Badanie bilansu za rok obrotowy jest przeprowadzane na podstawie umowy nr 1/B/12 zawartej w dniu 25 czerwca 2012 r. pomiędzy Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, Al. Niepodległości 800/8, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 914, a Zarządem badanej Spółki. Podstawą zawarcia umowy była uchwała Rady Nadzorczej² działającej na podstawie art. 28 ust. 2 statutu w zakresie wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego za lata 2012, 2013, 2014. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki w sierpniu 2013 (przegląd półroczny) oraz w miesiącach styczeń-luty 2014 r. (z przerwami).

Stosownie do art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz pozostali współpracownicy biorący udział w badaniu sprawozdania stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

3. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły lub mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

4. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

5. Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia. Współpraca kierownictwa i pracowników badanej jednostki z biegłymi rewidentami przebiegała bez zastrzeżeń. Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie o kompletności ujęcia w księgach wszystkich zdarzeń gospodarczych, jakie miały miejsce do dnia badania sprawozdania finansowego.

6. Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Zarząd Spółki polityki rachunkowości, obejmującej zasady określone w art. 4 ust. 3 ustawy o rachunkowości. Zbadane przez nas transakcje dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie na podstawie zweryfikowanych i sprawdzonych dowodów źródłowych (dokumentów księgowych) stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są z zastosowaniem techniki komputerowej i mają postać wydruków komputerowych.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie jednostki w taki sposób, aby nieupoważnione osoby spoza pionu rachunkowości nie miały do nich dostępu.

7. System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii biegłego rewidenta. W oparciu o wyniki badania systemu kontroli wewnętrznej oraz

²/ uchwała nr 7 Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK SA z dnia 15 maja 2013 r.

badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie stanowiło celu badania udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania oraz działania systemu kontroli wewnętrznej.

8. We wszystkich istotnych aspektach, bilans zamknięcia poprzedniego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Wprowadzony do bilansu stan początkowy aktywów i pasywów zaprezentowany został zgodnie ze stanem faktycznym. Z punktu widzenia sprawozdania finansowego jako całości, aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy i rzetelny.

Bilans na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostały poprawnie pod względem formalnym i rachunkowym. Wszystkie pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat są zgodne z saldami, względnie obrotami odpowiednich ksiąg rachunkowych.

W dniu 8 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Finansowego SKOK SA zatwierdziło³ sprawozdanie finansowe za rok ubiegły obejmujące bilans i rachunek wyników za 2012 rok⁴. Zwyczajne Walne Zgromadzenie⁵ działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych postanowiło wypracowany zysk netto Spółki w kwocie 4.846,9 tys. zł podzielić w następujący sposób:

- kwotę 4.735,9 tys. zł na wypłatę dywidendy. Wysokość dywidendy ustalona została na poziomie 0,02 zł na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez spółkę w liczbie 10.907
- kwotę 111,0 tys. zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu wypłaty środków tytułem dywidendy w latach następnych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz §31 ust. 1 lit. c statutu podjęło⁶ uchwałę o przeznaczeniu niewypłaconej w roku ubiegłym dywidendy w kwocie 113.155,85 zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu wypłaty środków w latach następnych.

Księgowania związane z podjętymi uchwałami ZWZA w księgach badanego okresu są prawidłowe.

10. Sprawozdanie finansowe za 2012 r.⁷ wraz z pozostałymi dokumentami określonymi w Kodeksie spółek handlowych zostało złożone do KRS w dniu 11.04.2013 r..

Sprawozdanie finansowe wraz z niezbędnymi dokumentami zostało przesłane w dniu 10 kwietnia 2013 r. do Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

Oznacza to, że Spółka dopełniła obowiązków w zakresie sporządzania, badania oraz ogłaszania sprawozdań finansowych określonych w ustawie o rachunkowości.

11. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i

³/ akt notarialny sporządzony przez notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sopocie – rep. A nr 10550/2013 r. z dnia 8 kwietnia 2013 r.

⁴/ uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 8 kwietnia 2013 r.- akt notarialny rep. A 10550/2013

⁵/ uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 8 kwietnia 2013 r. - akt notarialny rep. A 10550/2013

⁶/ Uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 8 kwietnia 2013 r.- akt notarialny rep. A 10550/2013

⁷/ sprawozdanie finansowe za rok 2012 zbadane zostało przez biegłego rewidenta działającego w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Finansowych nr 914 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń

przeoczeń. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie wybranej próby, wybranych dowodów księgowych potwierdzających wartości i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym.

12. Przepisy prawne, normy i standardy wykorzystane w badaniu

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- ustawa z dnia 7 maja 2009 r. r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649);
- kodeks spółek handlowych oraz kodeks cywilny;
- statut spółki akcyjnej;
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

13. Nie korzystano z ustaleń kontroli zewnętrznych.

IV. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Działalność Spółki i jej sytuację majątkową charakteryzują następujące informacje ekonomiczne i wskaźniki:

1. Syntetyczny bilans za lata 2011-2013 (dane w tys. zł)

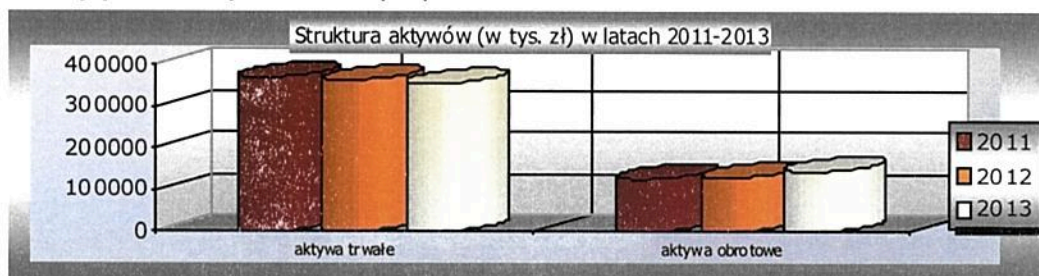
Wyszczególnienie	Stan na koniec 2011		Stan na koniec 2012		Stan na koniec 2013	
	kwota	%	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa						
Aktywa trwałe	369 558,8	74,4%	362 820,1	73,6%	354 147,7	70,9%
Wartości niematerialne	26 709,1	5,4%	25 217,6	5,1%	22 830,0	4,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	45 421,8	9,1%	42 015,6	8,5%	37 561,3	7,5%
Należności długoterminowe	4,7	0,0%	0	0,0%	0,0	0,0%
Inwestycje długoterminowe	294 606,2	59,3%	294 297,8	59,7%	292 953,9	58,7%
Dług. rozliczenia międzyokr.	2 817,0	0,6%	1 289,1	0,3%	802,5	0,1%
Aktywa obrotowe	127 236,0	25,6%	130 449,5	26,4%	145 343,0	29,1%
Zapasy	1 640,9	0,3%	917,5	0,2%	1 052,4	0,2%
Należności krótkoterminowe	28 444,6	5,7%	29 366,3	5,9%	24 418,4	4,9%
Inwestycje krótkoterminowe	91 514,0	18,4%	94 328,7	19,1%	115 258,6	23,1%
Krótkoterm. rozliczenia międz.	5 636,5	1,2%	5 837,0	1,2%	4 613,6	0,9%
Razem aktywa	496 794,8	100,0%	493 269,6	100,0%	499 490,7	100,0%
Pasywa						
Kapitały własne	334 043,8	67,2%	342 329,9	69,4%	348 545,5	69,8%
Kapitał akcyjny	189 838,0	38,2%	191 550,2	38,8%	191 550,2	38,3%
Kapitał zapasowy	162 436,1	32,7%	145 819,6	29,6%	145 819,6	29,3%
Pozostałe kapitały	0	0,0%	0	0,0%	224,2	0,0%
Strata do pokrycia	-19 319,0	-3,9%	113,2	0,0%	0,0	0,0%
Wynik roku badanego	1 088,7	0,2%	4 846,9	1,0%	10 951,5	2,2%
Zobow. i rez. na zobowiąz.	162 751,0	32,8%	150 939,7	30,6%	150 945,2	30,2%
Rezerwy na zobowiązania	3 525,6	0,7%	3 484,3	0,7%	3 010,2	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	28 432,5	5,7%	26 893,6	5,5%	2 165,3	0,4%
Zobowiązania krótkoterm.	130 792,9	26,3%	120 546,5	24,4%	145 757,9	29,2%

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r. TF SKOK SA Gdańsk

Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	15,3	0,0%	11,8	0,0%
Razem pasywa	496 794,8	100,0%	493 269,6	100,0%	499 490,7	100,0%

Struktura aktywów i źródeł finansowania przedstawia się następująco:

a/ aktywa - majątek trwały i obrotowy Spółki:



b) pasywa - źródła finansowania majątku:



Syntetyczna ocena sytuacji majątkowej, na podstawie przedstawionego bilansu Spółki wskazuje, że wystąpiły następujące zmiany w poszczególnych składnikach aktywów:

- w kolejnych okresach majątek spółki oraz jego struktura ukształtowała się na zbliżonym poziomie; w badanym okresie nieznacznie wzrastają aktywa obrotowe;
- najpoważniejszy wzrost aktywów obrotowych odnotowano w pozycji środki pieniężne – udział w strukturze majątku wzrasta o 4% w stosunku do okresu ubiegłego i o 4,7% w stosunku do roku 2011;
- struktura źródeł finansowania majątku spółki ukształtowała się w kolejnych okresach na podobnym poziomie - około 69% majątku spółki finansowana jest kapitałami własnymi.

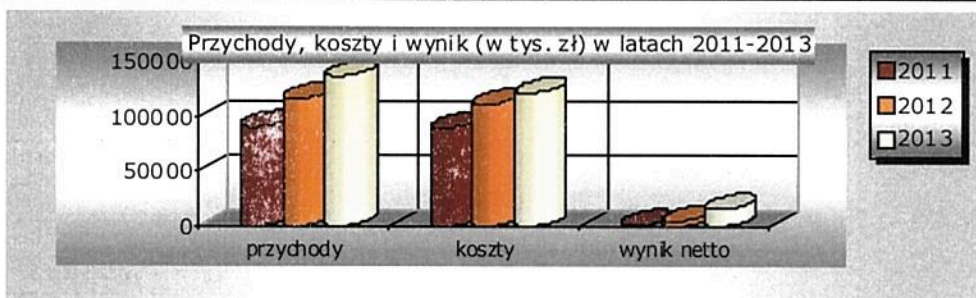
Zmiany w poszczególnych pozycjach pasywów kształtują się następująco:

- własne źródła finansowania (kapitały własne łącznie z wynikiem za okres bieżący pomniejszonym o zaliczkową wypłatę dywidendy) wzrosły o kwotę 6.215,6 tys. zł (1,8%), co jest efektem dodatniego wyniku finansowego wypracowanego w badanym okresie;
- wynik netto przyrósł w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 10.874,7 tys. zł (w roku 2011 zysk w kwocie 1 088,7 tys. zł, w roku 2012 - zysk 4 846,9 tys. zł, a w badanym okresie – zysk 15.721,6 tys. zł);
- zobowiązania i rezerwy jako zewnętrzne źródła finansowania majątku utrzymują się na poziomie stanowiącym ok. 30% ogólnej kwoty majątku. Przy czym w latach ubiegłych zobowiązania długoterminowe miały udział ponad 5% natomiast na dzień bilansowy udział ten wynosi 0,4%; o 4,8% zwiększył się w stosunku do okresu poprzedniego udział zobowiązań bieżących w źródłach finansowania majątku.

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	2011	struktura	2012	struktura	2013	struktura
1	2	3	4	5	6	7
A. Przychody	89 796,8	100,0%	109 276,6	100,0%	119 403,90	100,0%
B. Koszty działalności	82 858,9	92,3%	100 599,2	92,1%	110 919,00	92,9%

C. Wynik brutto ze sprzedaży	6 937,9	7,7%	8 677,4	7,9%	8 484,90	7,1%
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 118,1	1,2%	2 701,2	2,5%	4 640,00	3,9%
E. Pozostałe koszty operacyjne	226,4	0,3%	972,2	0,9%	541,60	0,5%
F. Wynik na dział. operacyjnej	7 829,6	8,7%	10 406,4	9,5%	12 583,30	10,5%
G. Przychody finansowe	146,5	0,2%	4 377,3	4,0%	12 873,60	10,8%
H. Koszty finansowe	7 132,4	7,9%	8 279,8	7,6%	7 162,80	6,0%
I. Wynik na dział. gospodarczej	843,7	0,9%	6 503,9	6,0%	18 294,10	15,3%
J. Zyski i straty nadzw. (saldo)	0	0,0%	0	0,0%	0,00	0,0%
K. Zysk (strata) brutto	843,7	0,9%	6 503,9	6,0%	18 294,10	15,3%
L. Odpisy obowiązkowe	-245,0	-0,3%	1 657,0	1,5%	2 572,50	2,2%
Ł. Zysk (strata) netto	1 088,7	1,2%	4 846,9	4,4%	15 721,60	13,2%



Syntetyczna ocena informacji ekonomicznych przedstawionych w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz na zaprezentowanym wyżej wykresie wskazuje na:

- wzrost osiąganych w kolejnych okresach przychodów oraz wydatków ponoszonych w związku z ich realizacją;
- nieznacznie wyższy kwotowo przyrost kosztów od przyrostu przychodów w badanym okresie tj. ok. 1,9%;
- zbliżony w poszczególnych latach udział kosztów w osiąganych przychodach w 2011-92,3%, w roku 2012 - 92,1% a w roku obrotowym - 92,9%;
- spadek efektywności działania na poziomie wyniku na sprzedaży - w okresie ubiegłym wypracowano wynik dodatni w kwocie 8.677,4 tys. zł - rentowność sprzedaży 7,9%, wynik dodatni w roku obrotowym - 8.484,9 tys. zł - rentowność 7,1%; w sumach bezwzględnych wynik jest niższy o 192,5 tys. zł;
- pozytywny wpływ na wynik finansowy roku 2013 salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych - łącznie o 4.098,4 tys. zł;
- pozytywny wpływ na wynik finansowy roku 2013 salda przychodów i kosztów finansowych - łącznie o 5.710,8 tys. zł;
- wzrost wyniku netto wypracowanego w badanym okresie o 10.874,7 tys. zł w stosunku do wyniku za okres poprzedni (osiągnięta rentowność netto w roku obrotowym wyniosła 13,2 % przy 4,4% rentowności w roku ubiegłym).

3. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej	20 402,1	47 786,3
B. Przepływy środków z dział. inwestycyjnej	(-)3 655,5	3 508,5
C. Przepływy środków z dział. finansowej	(-)13 931,9	(-)30 365,0
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 814,7	20 929,8

Dodatni wynik przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oznacza, że w podstawowej działalności uzyskane zostały wpływy wyższe od wydatków z nią związanych. Dodatkowo strumienie pieniężne z działalności operacyjnej zostały częściowo przeznaczone na pokrycie ujemnych strumieni w działalności finansowej.

Dodatnie przepływy wygenerowane w działalności inwestycyjnej są nadwyżką otrzymanej dywidendy nad wydatkami poniesionymi na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i innych aktywów finansowych.

Ujemne przepływy działalności finansowej dotyczą częściowej spłaty zadłużenia z tytułu kredytu oraz pokrycia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, odsetek oraz wypłaconej dywidendy. Spółka zaciągnęła nowe zobowiązania pieniężne (KWIT-y).

Dodatni wynik przepływów ogółem świadczy, że spółka w badanym okresie wygenerowała nadwyżki finansowe.

4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	31.12.11	31.12.12	31.12.13
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży brutto (%)	wynik brutto na sprzedaży produktów x100 sprzedaż netto	7,73%	7,94%	7,11%
Rentowność sprzedaży operacyjnej	zysk operacyjnyx100 sprzedaż netto	8,72%	9,52%	10,54%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto x100 sprzedaż netto	1,21%	4,43%	13,17%
Rentowność aktywów	zysk nettox100 aktywa ogółem	0,22%	0,98%	3,15%
Rentowność kapitału własnego	wynik nettox100 kapitał własny	0,33%	1,42%	4,51%
Wskaźniki płynności finansowej				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I	majątek obrotowy zobowiązania krótkoterminowe	0,97	1,08	1,0
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej II	majątek obrotowy - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	0,96	1,07	1,0
Wskaźniki szybkości obrotu				
Wskaźnik rotacji należności operacyjnych w dniach	śr. stan należności z tyt. dostaw x 365 przychody ze sprzedaży	31	33	32
Wskaźnik rotacji zobowiązaniami operacyjnymi w dniach	śr. stan zobowiązań bieżących (bez zob. finans. i predykcji) x365 koszt wytworzenia	30	26	17
pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	kapitał własny+ rezerwy+zob.dług. majątek trwały	0,99	1,02	0,99
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	0,33	0,31	0,30
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	zobowiązania ogółem kapitał własny	0,49	0,44	0,43
Wskaźniki rentowności kapitałów				
Zysk przypadający na 1 akcję	zysk netto ilość akcji	0,06 zł	0,03 zł	0,08 zł

Wskaźniki rentowności liczone na bazie wyniku na działalności podstawowej są dodatnie a ich poziom uległ w większości poprawie w stosunku do okresu ubiegłego.

Wskaźniki płynności utrzymują się na podobnym poziomie - wskaźnik płynności szybkiej osiągnął wartość mieszczącą się w przedziale wartości uznawanych za pożądane (tj. 1,0-1,2).

Skrócił się okres spłaty zobowiązań bieżących (nie obejmujący zobowiązań o charakterze finansowym oraz predykcji). Okres spłaty należności pozostał na poziomie zbliżonym do okresu poprzedniego.

Wskaźniki zadłużenia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego i świadczą o niższym aniżeli w okresie ubiegłym finansowaniu ze źródeł zewnętrznych. Kapitały własne finansują majątek w 69,8%.

5. Kontynuacja działania

Przedstawione wyżej informacje ekonomiczne o efektach działalności Spółki w kolejnych okresach wskazują na przyrost przychodów i rentowności. Na podstawie informacji wynikających ze sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istnienia zagrożeń dla kontynuacji działalności w roku następującym po badanym.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. AKTYWA BILANSU

I.A. Aktywa trwałe

	okres ubiegły	okres bieżący
Aktywa trwałe ogółem	362 820,1 tys.	354 147,7 tys.
udział w sumie bilansowej	73,6%	70,9%
w tym:		
wartości niematerialne i prawne wartość netto	25 217,6 tys.	22 830,0 tys.
udział w sumie bilansowej	5,1%	4,6%
rzeczowe aktywa trwałe netto	42 015,6 tys.	37 561,3 tys.
udział w sumie bilansowej	8,5%	7,5%
inwestycje długoterminowe	294 297,8 tys.	292 953,9 tys.
udział w sumie bilansowej	59,7%	58,7%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 289,1 tys.	802,5 tys.
udział w sumie bilansowej	0,3%	0,1%

Zaprezentowane wyżej wielkości aktywów trwałych wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

1. Wartości niematerialne

Ewidencją na tym koncie objęte są użytkowane programy, licencje komputerowe. Główną grupę wartości niematerialnych stanowią wartości firmy powstałe w wyniku połączeń (w 2010 Global Cash, rok 2011 HSO).

Zastosowane stawki umorzenia zgodne z przepisami prawnymi i ustaleniami polityki rachunkowości. Udokumentowanie prawidłowe. Wycena do bilansu została dokonana z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Wartości firmy nie podlegają amortyzacji. Wycena bilansowa oparta jest o testy na utratę wartości. Na dzień bilansowy wycena wartości firmy dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności – uwzględniono odpis wartości firmy Global Cash w oparciu o przeprowadzony test.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1. Wykazane w bilansie wielkości majątku trwałego wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej, zostały poprawnie udokumentowane i stanowią własność Spółki (wyjątek – środki trwałe w leasingu). Wycena do bilansu dokonana z zachowaniem zasady ciągłości wyceny oraz zasady ostrożnej wyceny.

2.2. Zastosowane stawki amortyzacyjne dla środków trwałych - prawidłowe. Naliczona amortyzacja prawidłowo obciążyła koszty działalności. Udokumentowanie zakupów nowych oraz likwidacji istniejących składników majątku w badanym okresie prawidłowe.

2.3. Istnienie środków trwałych zostało potwierdzone weryfikacją – przeprowadzone testy wykazały istnienie majątku. Ostatni spis z natury przeprowadzony został w 2012 roku.

2.4. Środki trwałe w budowie – składniki majątku zaliczone do środków trwałych w budowie zostały prawidłowo zweryfikowane. Wycena do sprawozdania finansowego prawidłowa.

2.5. Zaliczki na środki trwałe w budowie – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

3. Należności długoterminowe – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

4. Inwestycje długoterminowe – wycena nabytych udziałów według ceny nabycia.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w posiadanych udziałach.

Inwestycje długoterminowe zostały wycenione poprawnie. Na dzień bilansowy przeprowadzono test na utratę wartości inwestycji w postaci akcji w firmie TZ SKOK Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Gdyni. Przeprowadzony test nie wskazał na utratę wartości aktywów.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego ustalone zostały od przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe – wycena prawidłowa.

I.B. Aktywa obrotowe

	okres ubiegły	okres bieżący
Ogółem aktywa obrotowe	130 449,5 tys.	145 343,0 tys.
udział w aktywach bilansu	26,4%	29,1%
w tym:		
1. Zapasy	917,5 tys.	1.052,4 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	0,2%	0,2%
2. Należności krótkoterminowe	29 366,3 tys.	24 418,4 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	5,9%	4,9%
3. Inwestycje krótkoterminowe	94 328,7 tys.	115 258,6 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	19,1%	23,1%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 837,0 tys.	4 613,6 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	1,2%	0,9%

Zaprezentowane wyżej wielkości obrotowych aktywów wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

1. Zapasy

Wycena i udokumentowanie zapasów prawidłowe. Istnienie potwierdzone zostało na drodze spisu z natury.

2. Należności krótkoterminowe

2.1. Badanie w zakresie wiarygodności wykazanych w bilansie należności potwierdziło ich rzetelność i prawidłowość wyceny. Należności przedawnionych na dzień bilansowy nie stwierdzono. Potwierdzenia zgodności sald z kontrahentami Spółka dokonała zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości. Salda do dnia badania zostały w znacznej części rozliczone. Utworzone odpisy aktualizujące zasadniczo zabezpieczają ryzyko nieściągalności.

Należności od jednostek powiązanych zostały prawidłowo zaprezentowane.

3.2. Pozostałe należności – wycena na dzień bilansowy poprawna.

3.3. Należności podatkowe – wykazano poprawną kwotę.

4. Inwestycje krótkoterminowe

4.1. Stan gotówki w kasie wykazany w bilansie został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień bilansowy. Saldo prawidłowo udokumentowane. Wycena na dzień bilansowy według wartości nominalnej.

4.2. Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone wyciągami bankowymi. Wycena do bilansu prawidłowa. Udokumentowanie zgodne z obowiązującymi przepisami.

4.3. Środki pieniężne w bankomatach zostały poprawnie wycenione i zweryfikowane.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

5.1. Wykazane w bilansie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zakwalifikowane i wycenione. Stwierdzono zasadność ujęcia sald operacji księgowych w omawianej grupie aktywów. Saldo prawidłowo udokumentowane i realne.

II. PASywa - ŹRÓDŁA FINANSOWANIA MAJĄTKU

1. Kapitały (fundusze własne)

	okres ubiegły	okres bieżący
Kapitały własne	342 329,9 tys.	348.545,5 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	69,4%	69,8%
w tym:		
kapitał akcyjny	191 610,4 tys.	191 610,4 tys.
akcje własne	(-) 60,2 tys.	(-) 60,2 tys.
kapitał zapasowy	145 819,6 tys.	145 819,6 tys.
pozostałe kapitały rezerwowe	0,0 tys.	224,2 tys.
wynik z lat ubiegłych	113,2 tys.	0,0 tys.
wynik za badany okres	4 846,9 tys.	15 721,6 tys.
(-) zaliczkowa dywidenda	0,0 tys.	(-) 4 770,1 tys.

1.1. Fundusz akcyjny jest zgodny z wpisem do KRS. W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej

1.2. Fundusz zapasowy - saldo zgodne z ewidencją księgową. W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w stanie funduszu zapasowego.

1.3. Kapitał rezerwowy – zgodnie z uchwałami WZA na zwiększenie kapitału wpłynęła część zysku z lat 2011 i 2012.

1.4. Wynik roku badanego zysk w kwocie **15.721,6 tys. zł** został ustalony w prawidłowej wysokości. W badanym okresie dokonano zaliczkowej wypłaty dywidendy.

W dniu 10 września 2013 r. Zarząd Spółki Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku w oparciu o zgodę Rady Nadzorczej, podjął uchwałę w sprawie wypłaty zaliczki w kwocie 4.770.118,36 zł na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2013.

Do otrzymania zaliczki uprawnieni zostali akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 18 października 2013 roku (dzień ustalenia prawa). Dywidenda wypłacona została w dniu 25 października 2013 roku (dzień wypłaty).

1.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, a dane rachunkowe wykazane w sprawozdaniu znajdują swoje odzwierciedlenie w ewidencji księgowej i bilansie.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

	okres ubiegły	okres bieżący
Zobowiązania i rezerwy ogółem	150.939,7 tys.	150.945,2 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	30,6%	30,2%
w tym:		
Rezerwy na zobowiązania	3 484,3 tys.	3 010,2 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	0,7%	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	26 893,6 tys.	2 165,3 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	5,5%	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	120 546,5 tys.	145 757,9 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	24,4%	29,2%
Rozliczenia międzyokresowe	15,3 tys.	11,8 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	0,0%	0,0%

3. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa na podatek dochodowy została wyliczona poprawnie.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – oszacowana prawidłowo.

Według oświadczeń jednostki oraz ustaleń w trakcie badania zawarte transakcje nie powodują konieczności tworzenia innych rezerw na zobowiązania poza utworzonymi.

4. Zobowiązania długoterminowe

Wykazane w bilansie saldo dotyczy z tytułu KWIT-ów oraz leasingu. Prezentacja i wycena prawidłowe.

5. Zobowiązania warunkowe – weksle zabezpieczające umowy leasingu.

6. Zobowiązania krótkoterminowe

6.1. Ujawnione w bilansie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zgodne z księgami rachunkowymi i dotyczy bieżących rozrachunków z kontrahentami. Zobowiązania przeterminowane nie występują. Zobowiązania wobec kontrahentów powstały zdecydowanie w IV kwartale 2013 r. i do dnia badania w znacznej części zostały uregulowane. Wycena w walutach obcych prawidłowa.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wyodrębnione zostały prawidłowo.

6.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń są zgodne z deklaracjami przesłanymi do urzędów skarbowych.

Na dzień 31.12.2013 r. wystąpiły zobowiązania wobec budżetu w kwocie **3 948,9 tys. zł.** Saldo prawidłowo wycenione.

Zobowiązania budżetowe były przedmiotem niniejszego badania - w sposób wrywkowy sprawdzono prawidłowość naliczeń oraz terminowość wpłat na rzecz budżetu.

6.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – wynagrodzenia zostały rozliczone w I/2014.

6.4. Pozostałe rozrachunki – saldo prawidłowe.

6.5. Fundusze specjalne – saldo poprawne.

7. Rozliczenia międzyokresowe – saldo prawidłowo udokumentowane i wycenione.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**1. Przychody i zyski nadzwyczajne**

	okres ubiegły	okres bieżący
Przychody ze sprzedaży produktów	109.276,6 tys.	119 403,9 tys.
Pozostałe przychody operacyjne	2 701,2 tys.	4 640,0 tys.
Przychody finansowe	4 377,3 tys.	12 873,6 tys.

1.1. Zaprezentowane w rachunku zysków i strat wartości ze sprzedaży produktów kompletne, zostały prawidłowo wycenione i dotyczą badanego okresu oraz wynikają z przedłożonej do badania ewidencji. Udokumentowanie poszczególnych pozycji zastrzeżeń nie budzi. Wartość przychodów z jednostkami z powiązanymi została ustalona prawidłowo.

1.2. Przychody finansowe obejmują głównie otrzymaną dywidendę, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, lokat itp. Wycena i prezentacja na dzień bilansowy prawidłowa.

1.3. Wszystkie pozycje zaliczone w rachunku zysków i strat do **pozostałych przychodów operacyjnych** zgodnie z prawem bilansowym i polityką rachunkowości.

1.4 Zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły.

2. Koszty i straty

	okres ubiegły	okres bieżący
Koszty sprzedanych towarów i usług	100 599,2 tys.	110 919,0 tys.
% w stosunku do sprzedaży	92,1%	92,9%
w tym:		
<i>Koszt wytworzenia produktów</i>	85 737,0 tys.	93 285,4 tys.
% w stosunku do sprzedaży	78,5%	78,1%
<i>Wartość sprzedanych materiałów</i>	3 391,1 tys.	4 883,4 tys.
% w stosunku do sprzedaży	3,1%	4,1%
<i>Koszty sprzedaży</i>	738,9 tys.	726,5 tys.
% w stosunku do sprzedaży	0,7%	0,6%
<i>koszty ogólne</i>	10 732,2 tys.	12 023,7 tys.
% w stosunku do sprzedaży	9,8%	10,1%
Pozostałe koszty operacyjne	972,2 tys.	541,6 tys.
% w stosunku do sprzedaży	0,9%	0,5%
Koszty finansowe	8 279,8 tys.	7 162,8 tys.
% w stosunku do sprzedaży	7,6%	6,0%

2.1. Ewidencja i rozliczenie kosztów dokonywane jest w sposób określony w polityce rachunkowości. Wykazane w sprawozdawczości koszty są:

- prawidłowo udokumentowane;
- zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych;
- kompletne;
- prawidłowo wycenione.

2.2. Badanie powiązania kosztów z uzyskiwanymi przychodami w poszczególnych miesiącach wykazało ich współmierność.

2.3. Prezentacja kosztów w rachunku zysków i strat jest zgodna z ewidencją księgową.

2.4. Badanie wykazało poprawną kwalifikację kosztów rodzajowych dostosowaną do potrzeb sprawozdawczych.

2.5. Pozostałe koszty operacyjne – prezentacja i udokumentowanie na dzień bilansowy prawidłowe.

2.6. Koszty finansowe dotyczą głównie odsetek od KWIT, leasingu oraz kredytu. Udokumentowanie prawidłowe.

3. Wynik finansowy, obciążenie wyniku

Ustalony w sprawozdaniu finansowym wynik brutto został zweryfikowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego pod względem eliminacji wydatków nie uznanych za koszty uzyskania przychodów oraz przychodów nie podlegających opodatkowaniu. Przekształcenie wyniku w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym prawidłowo wykazano w informacji dodatkowej.

4. W wyniku badania poprawności sporządzenia informacji dodatkowej stwierdzono, że wykazane informacje wynikają z ewidencji księgowej i sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

6. Zdarzenie po dacie bilansu

Zarząd Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. poinformował, że w dniu 4 lutego 2014 roku została podpisana umowa zastawu na akcjach Spółki, należących do SKOK Holding S.a.r.l., w której zastawnikiem jest Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”), a zastawcą SKOK Holding S.a.r.l. Akcje będące przedmiotem zastawu stanowią 32,06% w kapitale zakładowym Spółki.

Zastaw został ustanowiony na zabezpieczenie wykonania zobowiązań Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej: „KSKOK”) wynikających z ramowej umowy pożyczki, udzielonej KSKOK przez TUW SKOK. Zastaw został ustanowiony do czasu całkowitej spłaty oraz wykonania zabezpieczonych zobowiązań.

C. INFORMACJE KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera **16** stron kolejno ponumerowanych i oparafowanych przez biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach.

Sopot, dnia 28 lutego 2014 r.



Marcin Biliński
biegły rewident nr 9634 badający w imieniu
Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” Sp. z o.o.
Sopot, Al. Niepodległości 800/8
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 914