

**BADANIE SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2011**

**Grupa Kapitałowa SIMPLE S.A.
Warszawa, ul. Bronisława Czecha 49/51**

Warszawa, marzec 2012 roku

Spis treści:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SIMPLE S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2011R.....	5
I. CZĘŚĆ OGÓLNA	5
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Walnego Zgromadzenia SIMPLE S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Bronisława Czecha 49/51**

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bronisława Czecha 49/51, na które składa się:
- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2011r, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.390 tys. zł,
 - 2) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2.618 tys. zł,
 - 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 2.618 tys. zł,
 - 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.460 tys. zł,
 - 5) informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd SIMPLE S.A. Zarząd SIMPLE S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej SIMPLE S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

- II. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
 - 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej,



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnie z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – podstaw z których wynikają liczby i informacje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

III. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A.:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

IV. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2010 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 z 2010r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegła rewident:



Anna Wiszejko wpisana na listę biegłych rewidentów po numerem 10030

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk
ul. Grunwaldzka 212

CZŁONEK ZARZĄDU

Zygmunt Cichoński

Warszawa, 20 marca 2012 roku

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212
ODDZIAŁ W WARSZAWIE
00-023 Warszawa, ul. Widok 5/7/9
tel. (22) 892 22 40, fax (22) 892 22 42
NIP 586-001-74-39

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SIMPLE S.A. za rok obrotowy kończący się 31.12.2011r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa SIMPLE S.A.

Siedziba Jednostki Dominującej

ul. Bronisława Czecha 49/51

04-555 Warszawa

Podstawa prawna działalności

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065743 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.11.2001r.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 113-00-22-578

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 012642634

Kapitał zakładowy

Kapitał własny na dzień 31.12.2011r. wynosił 11.859 tys. zł.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2011r., zgodnie z KRS Spółki Dominującej, wynosił 2.001 tys. zł i dzielił się na 2.001 tys. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- SIMPLE S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- SIMPLE LOCUM Sp. z o. o.,
- SIMPLE CPS Sp. z o. o.,
- Bazus Sp. z o.o.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Charakterystyka Spółki	Udział SIMPLE S.A. w kapitale zakładowym
1	SIMPLE S.A.	Warszawa ul. Bronisława Czecha 49/51	Spółka dominująca	-
2	SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	Warszawa ul. Bronisława Czecha 49/51	Spółka zależna	100,00%
3	SIMPLE CPS Sp. z o.o.	Warszawa ul. Bronisława Czecha 49/51	Spółka zależna	100,00%
4	Bazus Sp. z o.o.	Lublin ul. ul. Wolska 11	Spółka zależna	75,50%

Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- SOFTEM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łopuszańskiej 53 – 25,18% udziału w kapitale zakładowym,
- SIMPLE Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Cieplaka 19 – 19,51% udziału w kapitale zakładowym.

Spółki te nie podlegają konsolidacji, jako że SIPLME S.A. dysponuje mniej niż połową głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu SIMPLE S.A. nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną tych jednostek gospodarczych na mocy statutu lub umowy, nie posiada zdolności mianowania i odwoływania członków zarządu lub organu zarządzającego oraz nie dysponuje większością głosów na posiedzeniach Zarządu lub organu zarządzającego.

Przedmiot działalności:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności
SIMPLE S.A.	<ul style="list-style-type: none"> działalność w zakresie produkcji i sprzedaży oprogramowania informatycznego dla przedsiębiorstw wszystkich sektorów, dystrybucja sprzętu komputerowego.
SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> wynajem nieruchomości na własny rachunek.
SIMPLE CPS Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> działalność edycyjna w zakresie oprogramowania.
Bazus Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> działalność w zakresie produkcji i sprzedaży oprogramowania informatycznego dla przedsiębiorstw wszystkich sektorów, dystrybucja sprzętu komputerowego.

Składy zarządów spółek objętych konsolidacją według stanu na 31.12.2011 roku

Nazwa	Zarząd
SIMPLE S.A.	Bogusław Mitura - Prezes Zarządu, Przemysław Gnitecki - Wiceprezes Zarządu, Michał Siedlecki - Wiceprezes Zarządu
SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	Regina Kuliś - Prezes Zarządu.
SIMPLE CPS Sp. z o.o.	Regina Kuliś - Prezes Zarządu.
Bazus Sp. z o.o.	Hubert Abramiuk - Prezes Zarządu, Rafał Wnorowski - Wiceprezes Zarządu

Dane identyfikujące Spółkę dominującąNazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

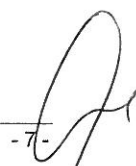
SIMPLE S.A. z siedzibą w Warszawie (04-555) przy ul. Bronisława Czecha 49/51.

Podstawa prawna działalności

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065743 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.11.2001r.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 113-00-22-578

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 012642634



Kapitały własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2011r. wynosił 11.859 tys. zł.

Kapitał zakładowy (akcyjny) wynosił 2.001 tys. zł i dzieli się na 2.001 tys. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu SIMPLE S.A., według stanu na dzień 31.12.2011r. byli:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogusław Mitura	316.693	15,80%	696.693	25,24%
CRON Sp. z o.o.	558.088	27,85%	597.288	21,64%

Zarząd Spółki

Bogusław Mitura - Prezes Zarządu,
 Przemysław Gnitecki - Wiceprezes Zarządu,
 Michał Siedlecki - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki

Adam Wojacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Józef Taran - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 Andrzej Bogucki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
 Arkadiusz Karasiński - Członek Rady Nadzorczej
 Adam Leda - Członek Rady Nadzorczej
 Paweł Zdunek - Członek Rady Nadzorczej

Główny księgowy

Regina Kuliś



Informacje dotyczące metody konsolidacji oraz badania sprawozdań finansowych

Metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2011r. metodą konsolidacji pełnej.

Sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Nazwa spółki	Data, na jaką zostało sporządzone sprawozdanie	Okres objęty sprawozdaniem	Suma bilansowa w tys. zł	Przychody ze sprzedaży w tys. zł	Wynik finansowy w tys. zł
SIMPLE S.A.	31.12.2011r.	1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku	21.406	26.943	2.615
SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	31.12.2011r.	1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku	4.745	251	-62
SIMPLE CPS Sp. z o.o.	31.12.2011r.	1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku	36	258	-2
Bazus Sp. z o.o.	31.12.2011r.	1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku	761	1.140	87



Badania jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Sprawozdania finansowe podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień, co sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego, tj. na dzień 31.12.2011r.

Sprawozdania te podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Nazwa spółki	Podmiot badający	Nr ewid. podmiotu	Biegły rewident	Nr ewid. biegłego rewidenta	Rodzaj wydanej opinii	Data wydanej opinii
SIMPLE S.A.	DORADCA Auditors Sp. z o.o., Gdańsk	913	Anna Wiszejko	10030	Bez zastrzeżeń	20.03.2012
SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	DORADCA Auditors Sp. z o.o., Gdańsk	913	Anna Wiszejko	10030	Bez zastrzeżeń	20.03.2012
SIMPLE CPS Sp. z o.o.	DORADCA Auditors Sp. z o.o., Gdańsk	913	Anna Wiszejko	10030	Bez zastrzeżeń	20.03.2012
Bazus Sp. z o.o.	DORADCA Auditors Sp. z o.o., Gdańsk	913	Anna Wiszejko	10030	Bez zastrzeżeń	20.03.2012

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Annę Wiszejko wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem 10030 działającą z ramienia DORADCA Auditors Sp. z o. o. w Gdańsku – podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone Uchwałą numer 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą SIMPLE S.A. z dnia 27 czerwca 2011r.

Zgodnie z prawem sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 2262 z dnia 18 listopada 2011 roku oraz złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 12 lipca 2011 roku.

Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. zostało przeprowadzone przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30.05.2011r. Badanie było poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku. Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28 maja 2011 roku.



DORADCA Auditors Sp. z o.o. jest podmiotem niezależnym od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. i spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zmianami), na dowód czego Zarząd Spółki złożył oświadczenie o niezależności.

Biegła rewident Anna Wiszejko spełnia wymagania określone w artykule 56 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, na dowód czego złożyła stosowne oświadczenie.

Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia SIMPLE S.A. i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.390 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2.618 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 2.618 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.460 tys. zł oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Grupa kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania określone w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu o tym jednostkowym sprawozdaniu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

W trakcie badania udostępniono żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Zarząd Spółki dominującej przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ocena prawidłowości systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Grupa kapitałowa posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd jednostki dominującej, dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości, w której określono między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Prawidłowość i rzetelność dokumentacji konsolidacyjnej

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi dokumentacja konsolidacyjna. Sporządzona ona została zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169 poz. 1327).

Dokumentacja konsolidacyjna jest wystarczająca do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego. W szczególności dokumentacja konsolidacyjna zawiera:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją,
- obliczenie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- opis stosowanych w grupie kapitałowej zasad wyceny.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Korekty i wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami. W szczególności:

- salda rozrachunków pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej zostały potwierdzone i uzgodnione oraz prawidłowo wyłączone w bilansie skonsolidowanym,
- przychody i koszty działalności zostały prawidłowo pomniejszone o transakcje zawarte pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej,
- zyski z tytułu sprzedaży wewnątrz grupy kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym rachunku zysków i strat,
- prawidłowo dokonano eliminacji kapitałów podstawowych spółek zależnych.



III. ANALIZA FINANSOWA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2010		31.12.2011	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	struktura
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.052	21,7%	3.701	17,3%
Wartości niematerialne i prawne	3.946	21,1%	3.347	15,6%
Wartość firmy jednostek zależnych	19	0,1%	1.098	5,1%
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	63	0,3%	63	0,3%
Należności długoterminowe	54	0,3%	65	0,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197	1,1%	1.372	6,4%
Razem aktywa trwałe	8.331	44,6%	9.646	45,1%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	52	0,3%	349	1,6%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7.653	41,0%	9.988	46,7%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	223	1,2%	205	1,0%
Środki pieniężne	1.885	10,1%	1.031	4,8%
Rozliczenia międzyokresowe	521	2,8%	171	0,8%
Razem aktywa obrotowe	10.334	55,4%	11.744	54,9%
SUMA AKTYWÓW	18.665	100,0%	21.390	100,0%



PASywa	31.12.2010		31.12.2011	
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	2.004	10,7%	2.001	9,4%
Akcje własne	-21	-0,1%	0,00	0,0%
Zyski zatrzymane	5.358	28,7%	7.240	33,8%
Zysk	1.900	10,2%	2.618	12,2%
Razem kapitał własny	9.241	49,5%	11.859	55,4%
Kapitały mniejszości	0	0%	119	0,6%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	2.285	12,2%	2.139	10,0%
Rezerwy	894	4,8%	802	3,7%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	681	3,6%	599	2,8%
Razem zobowiązania długoterminowe	3.860	20,7%	3.540	16,5%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	158	0,8%	94	0,4%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3.371	18,1%	4.092	19,1%
Rozliczenia międzyokresowe	2.035	10,9%	1.686	7,9%
Razem zobowiązania krótkoterminowe	5.564	29,8%	5.872	27,5%
SUMA PASYWÓW	18.665	100,0%	21.390	100,0%



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2010 - 31.12.2010		01.01.2011 - 31.12.2011	
	tys. zł	udział w przychodach ze sprzedaży	tys. zł	udział w przychodach ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	23.027	100,0%	27.303	100,0%
Koszt własny sprzedaży	-12.699	-55,1%	-13.845	-50,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	10.328	44,9%	13.458	49,3%
Koszty sprzedaży	-4.326	-18,8%	-5.423	-19,9%
Koszty ogólnego zarządu	-3.371	-14,6%	-4.894	-17,9%
Pozostałe przychody operacyjne	256	1,1%	554,00	2,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-152	-0,7%	-56,00	-0,2%
Zysk na działalności operacyjnej	2.735	11,9%	3.640	13,3%
Przychody finansowe	76	0,3%	95,00	0,3%
Koszty finansowe	-368	-1,6%	-313,00	-1,1%
Zysk przed opodatkowaniem	2.443	10,6%	3.422	12,5%
Podatek dochodowy	-543	-2,4%	-759,00	-2,8%
Zysk netto	1.900	8,3%	2.663	9,7%
Składniki innych całkowitych dochodów	0	0,0%	0	0,0%
Zysk (strata) mniejszości	0	0,0%	-45,00	-0,2%
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	1.900	8,3%	2.618	9,6%



Analiza zmian za trzy ostatnie lata działalności Grupy Kapitałowej

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej w latach 2009 – 2011 (dane w tys. zł).

Kategoria	2009	2010	2011	Zmiana 2010-2009	Zmiana 2011-2010
Sumy bilansowe	15.641	18.665	21.390	3.024	2.725
Aktywa trwałe	4.113	8.331	9.646	4.218	1.315
Aktywa obrotowe	11.528	10.334	11.744	-1.194	1.410
Należności z tytułu dostaw i usług	4.078	7.262	9.887	3.184	2.625
Kapitał własny	8.063	9.241	11.859	1.178	2.618
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.578	9.424	9.531	1.846	107
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	333	1.210	1.426	877	216
Przychody ze sprzedaży	17.549	23.027	27.303	5.478	4.276
Koszty działalności operacyjnej	16.474	20.396	24.162	3.922	3.766
Wynik ze sprzedaży	1.075	2.631	3.141	1.556	510
Wynik brutto	1.150	2.443	3.422	1.293	979
Wynik netto	910	1.900	2.618	990	718



Analiza wskaźnikowa

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. w latach 2009 -2011.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2009	2010	2011
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	5,19%	8,25%	9,59%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	6,13%	11,43%	11,50%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	5,82%	10,18%	12,23%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Kapitał własny}}$	11,29%	20,56%	22,07%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	6,4	2,93	2,81
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	6,39	2,91	2,72
Płynność gotówkowa	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	0,53	0,25
Obrotowość należności handlowych w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności handl.} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	72	90	181
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	$\frac{\text{Średni stan zobowiązań} * 365}{\text{Zużycie materiałów i energii} + \text{Usługi obce} + \text{Wartość sprzed. towarów i mat.}}$	29	33	49
Obrotowość zapasów	$\frac{\text{Średni stan zapasów} * 365}{\text{Wartość sprzed. towarów i materiałów}}$	10	7	56
Wartość księgowa na jedną akcję	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Ilość akcji}}$	4,03	4,61	5,92
Zysk na jedną akcję	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Ilość akcji}}$	0,45	0,95	1,31
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	35,68%	80,62%	82,14%
Struktury finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Aktywa ogółem}}$	51,55%	49,51%	55,44%
Pokrycie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{Kapitały obce}}{\text{Aktywa ogółem}}$	48,45%	50,49%	44,56%
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{Zob. i rezerwy długot.}}{\text{Aktywa trwałe}}$	285,14%	157,26%	159,64%

Rok 2010 roku był dla Grupy Kapitałowej szczególnym spośród trzech ostatnich lat. Grupa Kapitałowa zanotowała w nim wzrost przychodów ze sprzedaży o 5.478 tys. zł, czego efektem był wzrost wyniku ze sprzedaży o 1.556 tys. zł. Rok 2011 przyniósł kolejne wzrosty sprzedaży o 4.276 tys. zł, zaś wyniku ze sprzedaży o 510 tys. zł.

Wskaźniki rentowności obrazują relację wyników do różnych kategorii ekonomicznych. Informują one o szybkości zwrotu majątku oraz kapitału własnego.

Wskaźniki rentowności netto i sprzedaży pokazują ile zysku, bądź straty przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży.

Wskaźnik rentowności majątku wskazuje natomiast, ile zysku bądź straty przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka majątku Grupy Kapitałowej.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku wypracowanego przez jedną złotówkę zainwestowanego przez właścicieli kapitału.

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Obniżenie poziomu wskaźników obrotowości poniżej poziomu postulowanego, świadczy o utracie przez jednostkę zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Wzrost wskaźników obrotowości ponad poziom zalecany może świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, które obniża możliwość do osiągnięcia zyskowość kapitałów.

Wskaźniki płynności w 2011 roku uległy spadkowi. Ich wysokości na koniec 2011 roku jednak nadal przewyższają poziomy zalecane, za jakie uznaje się w przypadku wskaźnika płynności bieżącej 1,5 - 2,0, zaś wskaźnika wysokiej płynności 1,0 – 1,2. Niewielka różnica pomiędzy współczynnikiem płynności bieżącej i współczynnikiem wysokiej płynności wynika ze stosunkowo niskiej wartości zapasów w porównaniu do poziomu pozostałych składników majątku obrotowego Grupy Kapitałowej.

Wskaźnik płynności gotówkowej na koniec 2011 roku wskazuje, że na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa mogła z posiadanych środków pieniężnych spłacić 25% swoich zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźnika obrotowości należności z tytułu dostaw i usług wynoszący 181 dni w roku 2011 oznacza, że Grupa Kapitałowa jest w stanie zrealizować swoje należności przeciętnie w ciągu pół roku. Wskaźnik ten zanotował znaczny wzrost w 2011 roku, co uznać należy za zjawisko niekorzystne.

Wskaźnik obrotowości zobowiązań w roku 2011 wynosi 49 dni. Jego wysokość wskazuje na to, że Grupa Kapitałowa SIMPLE S.A. reguluje swoje zobowiązania w ciągu jednego i połowy miesiąca.

Wartość księgowa na jedną akcję określa wartość majątku Grupy Kapitałowej nieobciążonego jej zobowiązaniami przypadającego na 1 akcję.

Wyliczony wskaźnik struktury aktywów wskazuje na dużą elastyczność majątku Grupy Kapitałowej w okresie objętym analizą - sygnałem znacznego unieruchomienia majątku jest wskaźnik przekraczający 100%.

Wskaźnik pokrycia majątku zobowiązaniami i odpowiadający mu współczynnik struktury finansowania majątku informuje, że w roku 2011 działalność Grupy Kapitałowej była w 45% finansowana zobowiązaniami, a co za tym idzie 55% majątku Grupy Kapitałowej znajdowało pokrycie w kapitałach własnych.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania ustalony na koniec 2011 roku informuje, że została spełniona tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe.



Analiza wskaźnikowa pokazuje, że działalność gospodarcza prowadzona w 2011 roku przez Grupę Kapitałową SIMPLE S.A. była rentowną. Wskaźniki płynności ustalone na koniec 2011 roku znacznie przewyższały ich postulowane poziomy. Wskaźniki obrotowości utrzymywały się na zadawalającym poziomie. Wskaźniki struktury finansowania informują, iż działalność Grupy Kapitałowej jest finansowana kapitałami własnymi w 55%. Wszystko to pozwala na stwierdzenie, iż nie występują przesłanki wskazujące na zagrożenie w kontynuacji działalności.

Anna Wiszejko

Biegły Rewident
nr 10030

Warszawa, 20 marca 2012 roku

DORADCA
80-266 Gdańsk, ul. ...
ODDZIAŁ W WARSZAWIE
00-023 Warszawa, ul. Włók 5/7/9
tel. (22) 892 22 40, fax (22) 892 22 42
NIP 586-001-74-39

CZŁONEK ZARZĄDU

Zygmunt Cichoński