

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu****Towarzystwa Finansowego SKOK SA z siedzibą w Gdańsku, ul. Arkońska 11**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku**, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **493.269,6 tys. zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości **4.846,9 tys. zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8.286,0 tys. zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.814,7 tys. zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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 jednostkę 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 we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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.

**Sopot, dnia 20 lutego 2013 r.**



Marcin Biliński

Kluczowy 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

# **Raport**

**uzupełniający opinię z badania  
sprawozdania finansowego za rok 2012**

**Towarzystwo Finansowe  
Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych  
Spółka Akcyjna**

**80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11**  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 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. 058 5551666, 585 551 667, fax 585 502 923, e-mail: biuro@auditor.sopot.pl, Sopot, Al. Niepodległości 800/8

NIP: 583-000-19-36, Regon: 190597588, Konto bankowe: Kredyt Bank O/Sopot 77 1500 1706 1217 0003 2989 0000

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000075966, Kapitał Zakładowy 50.000 zł, [www.auditor.sopot.pl](http://www.auditor.sopot.pl)

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 189.898.300 zł i składał się z 189.898.300 akcji o wartości 1,00 zł każda. Akcje TF SKOK są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W badanym okresie miały miejsce liczne zmiany w kapitale akcyjnym. Zmiany te zostały szczegółowo opisane w rozdziale – Pasywa I.1.

Zmiany w akcjonariacie Spółki w roku 2012 oraz struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2011	udział %	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012	udział %
SKOK Holding	61 428 048	32,35%			61 428 048	32,06%
TZ SKOK	0	0,00%			0	0,00%
SKOK Stefczyka	125 312 878	65,99%			125 312 878	65,40%
SKOK Wspólnota		0,00%	1 300 026		1 300 026	0,68%
SKOK Wybrzeże		0,00%	102 072		102 072	0,05%
SKOK Jowisz		0,00%	128 170		128 170	0,07%
SKOK UL		0,00%	181 818		181 818	0,09%
pozostali	3 157 374	1,66%			3 157 374	1,65%
	189 898 300	100,00%	1 712 086	0	191 610 386	100,00%



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

	okres ubiegły	okres bieżący
<b>Kapitały własne</b>	<b>334 043,8 tys.</b>	<b>342 329,9 tys.</b>
w tym:		
kapitał akcyjny	189 898,3 tys.	191 610,4 tys.



(-) własne akcje	(-) 60,3 tys.	(-) 60,2 tys.
kapitał zapasowy	162 436,1 tys.	145 819,6 tys.
wynik do pokrycia	(-) 19 319,0 tys.	113,2 tys.
wynik badanego okresu	1 088,7 tys.	4 846,9 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

(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:

<b>Pani Bereśniewicz Kozłowska Ewa</b>	Prezes Zarządu
<b>Pan Krasiński Tomasz</b>	Członek Zarządu
<b>Pani Kuran Kawka Alicja</b>	Członek Zarządu
<b>Pan Golas Marcin</b>	Członek Zarządu
<b>Pan Godziuk Cezary</b>	Członek Zarządu od 1 czerwca 2012 r. <sup>1</sup>

Głównym księgowym w dniu 31 grudnia 2012 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
<b>Razem</b>	<b>288 345 462,70</b>

## 7. Rejestracja statystyczna i podatkowa

<b>Regon</b>	<b>191760145</b>
<b>NIP</b>	<b>5851352500</b>

## 8. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w 2012 r. – 437 osób / 437 etatów.

## II. PRZEDMIOT BADANIA

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **493.269,6 tys. zł**;

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości **4.846,9 tys. zł**;

4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8.286,0 tys. zł**;

<sup>1/</sup> uchwała nr 8 Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK SA z dnia 15 maja 2012 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2012 r.

- 5)** rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.814,7 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 Nadzorczej<sup>2</sup> 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 2012 (przegląd półroczny) oraz w miesiącach styczeń-luty 2013 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 badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie

<sup>2/</sup> uchwała nr 7 Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK SA z dnia 15 maja 2012 r.

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 31 grudnia 2012 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 20 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Finansowego SKOK SA zatwierdziło<sup>3</sup> sprawozdanie finansowe za rok ubiegły obejmujące bilans i rachunek wyników za 2011 rok<sup>4</sup>. Zwyczajne Walne Zgromadzenie<sup>5</sup> działając na podstawie art. 395 § 2 pkt.2 kodeksu spółek handlowych postanowiło:

- stratę z lat ubiegłych w łącznej kwocie 19.635 tys. zł pokryć w całości z kapitału apasowego;
- wypracowany zysk netto Spółki w kwocie 1.089 tys. zł oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w kwocie 316 tys. zł wypłacić w postaci dywidendy. Wysokość dywidendy ustalona została na poziomie 0,02 zł na jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Finansowego SKOK SA z siedzibą w Gdańsku uchwaliło<sup>6</sup> datę nabycia prawa do dywidendy na dzień 2 lipca 2012 r. oraz ustaliło termin wypłaty dywidendy na dzień 17 lipca 2012 r..

Księgowania związane z rozliczeniem wyniku za rok ubiegły w księgach badanego okresu są prawidłowe.

**10.** Sprawozdanie finansowe za 2011 r.<sup>7</sup> wraz z pozostałymi dokumentami określonymi w Kodeksie spółek handlowych zostało złożone do KRS w dniu z 27.06.2012 r..

Sprawozdanie finansowe wraz z niezbędnymi dokumentami zostało przesłane w dniu 26 czerwca 2012 r. do Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2039 z 2012 roku.

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 przeoczeń. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie wybranej próby, wybranych

<sup>3/</sup> akt notarialny sporządzony przez notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sopocie – rep. A nr 5818/2012 r. z dnia 20 czerwca 2012 r.

<sup>4/</sup> uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2012 r.- akt notarialny rep. A 5818/2012

<sup>5/</sup> uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2012 r.- akt notarialny rep. A 5818/2012

<sup>6/</sup> uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TF SKOK SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2012 r.- akt notarialny rep. A 5818/2012

<sup>7/</sup> sprawozdanie finansowe za rok 2011 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

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:

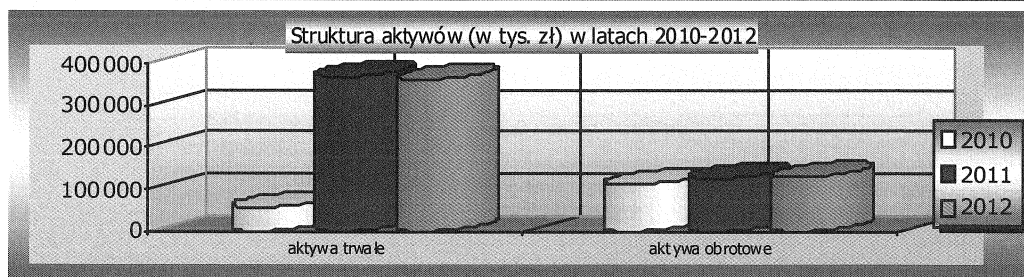
### 1. Syntetyczny bilans za lata 2010-2012 (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2010		Stan na koniec 2011		Stan na koniec 2012	
	kwota	%	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7
<b>Aktywa</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>56 629,7</b>	<b>33,4%</b>	<b>369 558,8</b>	<b>74,4%</b>	<b>362 820,1</b>	<b>73,6%</b>
Wartości niemater. I prawne	17 246,6	10,2%	26 709,1	5,4%	25 217,6	5,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	37 458,4	22,1%	45 421,8	9,1%	42 015,6	8,5%
Należności długoterminowe	0	0,0	4,7	0,0%	0	0,0%
Inwestycje długoterminowe	0,1	0,0%	294 606,2	59,3%	294 297,8	59,7%
Dług. rozliczenia międzyokr.	1 924,6	1,1%	2 817,0	0,6%	1 289,1	0,3%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>112 750,4</b>	<b>66,6%</b>	<b>127 236,0</b>	<b>25,6%</b>	<b>130 449,5</b>	<b>26,4%</b>
Zapasy	273,0	0,2%	1 640,9	0,3%	917,5	0,2%
Należności krótkoterminowe	16 644,7	9,8%	28 444,6	5,7%	29 366,3	5,9%
Inwestycje krótkoterminowe	93 572,8	55,3%	91 514,0	18,4%	94 328,7	19,1%
Krótkoterm. rozliczenia międz.	2 259,9	1,3%	5 636,5	1,2%	5 837,0	1,2%
<b>Razem aktywa</b>	<b>169 380,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>496 794,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>493 269,6</b>	<b>100,0%</b>
<b>Pasywa</b>						
<b>Kapitały własne</b>	<b>27 470,7</b>	<b>16,2%</b>	<b>334 043,8</b>	<b>67,2%</b>	<b>342 329,9</b>	<b>69,4%</b>
Kapitał akcyjny	44 687,8	26,4%	189 838,0	38,2%	191 550,2	38,8%
Kapitał zapasowy	2 417,8	1,4%	162 436,1	32,7%	145 819,6	29,6%
Strata do pokrycia	-11 325,7	-6,7%	-19 319,0	-3,9%	113,2	0,0%
Wynik roku badanego	-8 309,2	-4,9%	1 088,7	0,2%	4 846,9	1,0%
<b>Zobow. i rez.na zobowiąz.</b>	<b>141 909,4</b>	<b>83,8%</b>	<b>162 751,0</b>	<b>32,8%</b>	<b>150 939,7</b>	<b>30,6%</b>
Rezerwy na zobowiązania	3 122,4	1,8%	3 525,6	0,7%	3 484,3	0,7%
Zobowiązania długoterminowe	25 702,9	15,2%	28 432,5	5,7%	26 893,6	5,5%
Zobowiązania krótkoterm.	113 081,6	66,8%	130 792,9	26,3%	120 546,5	24,4%
Rozliczenia międzyokresowe	2,5	0,0%	0	0,0%	15,3	0,0%
<b>Razem pasywa</b>	<b>169 380,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>496 794,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>493 269,6</b>	<b>100,0%</b>

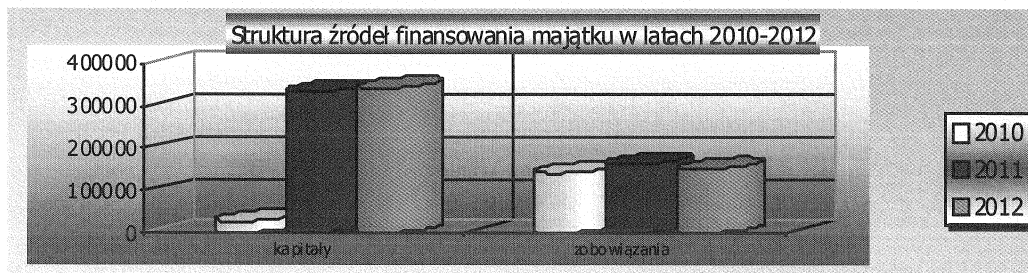
Struktura aktywów i źródeł finansowania przedstawia się następująco:

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:

- wartość aktywów trwałych spada w stosunku do okresu ubiegłego o 6.738,7 tys. (1,83%);
- ogólna wartość aktywów obrotowych wzrasta o 3.213,5 tys. zł (2,5%), w tym wartość inwestycji krótkoterminowych wzrasta o 2.814,7 tys. zł (3,1%);
- ogólna wartość majątku spółki nieznacznie się obniża tj. o 3.525,2 tys. zł (0,7%).

(b) w badanym okresie nastąpiły zmiany w źródłach finansowania majątku (aktywów) – znacząco wzrasta udział własnych środków z 16,2% w roku 2010 do 67,2% w roku 2011 i 69,4% na dzień bilansowy.

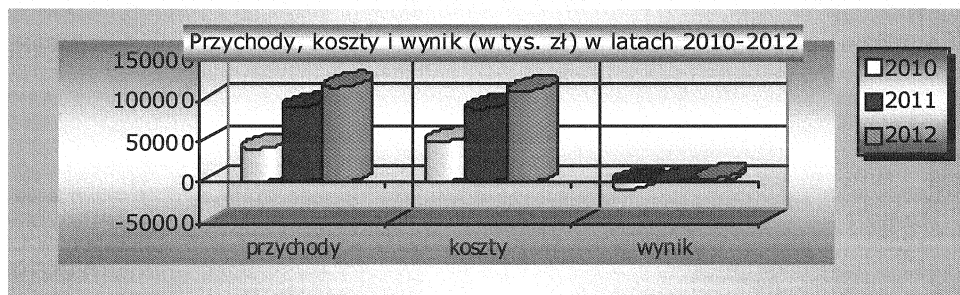
Zmiany w poszczególnych pozycjach pasywów kształtują się następująco:

- własne źródła finansowania (kapitały własne łącznie z wynikiem za okres bieżący) wzrosły o kwotę 8.286,0 tys. zł (2,5%), co jest efektem podwyższenia kapitału akcyjnego oraz dodatniego wyniku finansowego wypracowanego w badanym okresie;
- wynik osiągnięty na działalności - w roku 2010 - strata 8.309,2 tys. zł, w roku 2011 - zysk w kwocie 1 088,7 tys. zł a w roku obrotowym 2012 - zysk 4 846,9 tys. zł, co oznacza przyrost o 3.758,2 tys. w stosunku do okresu ubiegłego;
- zobowiązania i rezerwy wykazują w stosunku do roku ubiegłego spadek o kwotę 11.811,3 tys. (7,3%), przy czym zmienia się struktura zobowiązań – w większym stopniu obniżyły się zobowiązania krótkoterminowe tj. o 10.246,4 tys. zł; zobowiązania długoterminowe obniżyły się o 1.538,9 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	2010	struktur a	2011	struktur a	2012	struktur a
1	2	3	4	5	6	7
A. Przychody	40 312,6	100,0%	89 796,8	100,0%	109 276,6	100,0%
B. Koszty działalności	37 068,7	92,0%	82 858,9	92,3%	100 599,2	92,1%
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 243,9</b>	<b>8,0%</b>	<b>6 937,9</b>	<b>7,7%</b>	<b>8 677,4</b>	<b>7,9%</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	549,2	1,4%	1 118,1	1,2%	2 701,2	2,5%
E. Pozostałe koszty operacyjne	240,2	0,6%	226,4	0,3%	972,2	0,9%

<b>F. Wynik na dział. operacyjnej</b>	<b>3 552,9</b>	<b>8,8%</b>	<b>7 829,6</b>	<b>8,7%</b>	<b>10 406,4</b>	<b>9,5%</b>
G. Przychody finansowe	266,6	0,7%	146,5	0,2%	4 377,3	4,0%
H. Koszty finansowe	11 074,4	27,5%	7 132,4	7,9%	8 279,8	7,6%
<b>I. Wynik na dział. gospodarczej</b>	<b>-7 254,9</b>	<b>-18,0%</b>	<b>843,7</b>	<b>0,9%</b>	<b>6 503,9</b>	<b>6,0%</b>
J. Zyski i straty nadzw. (saldo)	0	0,0	0	0,0%	0	0,0%
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-7 254,9</b>	<b>-18,0%</b>	<b>843,7</b>	<b>0,9%</b>	<b>6 503,9</b>	<b>6,0%</b>
L. Odpisy obowiązkowe	1 054,3	2,6%	-245,0	-0,3%	1 657,0	1,5%
<b>Ł. Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 309,2</b>	<b>-20,6%</b>	<b>1 088,7</b>	<b>1,2%</b>	<b>4 846,9</b>	<b>4,4%</b>



Syntetyczna ocena informacji ekonomicznych przedstawionych w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz na zaprezentowanym wyżej wykresie wskazuje na:

- przyrost przychodów osiągniętych na sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego o 19.479,8 tys. zł (21,7 %), a w stosunku do roku 2010 wzrost o 68 964,0 tys. zł (171%);
- przyrost kosztów działalności operacyjnej w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 17.740,3 tys. zł (21,4%); przyrost kosztów jest niższy od wzrostu przychodów (poprawa efektywności działania);
- zbliżony w poszczególnych latach udział kosztów w osiągniętych przychodach – w 2010 – 92,0% a w 2011– 92,3% a w roku 2012 – 92,1%;
- poprawę efektywności działania na poziomie wyniku na sprzedaży - w okresie ubiegłym wypracowano wynik dodatni w kwocie 6 937,9 tys. – rentowność sprzedaży 7,7%, wynik dodatni w roku obrotowym – 8.677,4 tys. - rentowność 7,9%;
- pozytywny wpływ na wynik finansowy roku 2012 salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych - łącznie o 1 729,0 tys. zł;
- negatywny wpływ na wynik finansowy roku 2012 salda przychodów i kosztów finansowych - łącznie o 3.902,5 tys. zł;
- wzrost wyniku netto wypracowanego w badanym okresie o 3.758,2 tys. zł w stosunku do wyniku za okres poprzedni (osiągnięta rentowność netto w roku obrotowym wyniosła 4,4 % przy 1,2% rentowności w roku ubiegłym).

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

	<b>okres ubiegły</b>	<b>okres bieżący</b>
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej	<b>19 931,7</b>	<b>20 402,1</b>
B. Przepływy środków z dział. inwestycyjnej	<b>(-)16 172,0</b>	<b>(-)3 655,5</b>
C. Przepływy środków z dział. finansowej	<b>(-)5 818,5</b>	<b>(-)13 931,9</b>
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	<b>(-)2 058,8</b>	<b>2 814,7</b>

Dodatni wynik przepływów z działalności operacyjnej oznacza, że w podstawowej działalności uzyskane zostały wpływy wyższe niż wydatki z nią związane. Dodatnie



strumienie z działalności operacyjnej zostały częściowo przeznaczone na pokrycie ujemnych strumieni w działalności inwestycyjnej i finansowej.

Ujemne przepływy wygenerowane w działalności inwestycyjnej dotyczą głównie wydatków na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów finansowych.

Ujemne przepływy działalności finansowej dotyczą częściowej spłaty zadłużenia z tytułu KWIT oraz pokrycia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i odsetek oraz dywidendy.

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

#### 4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	31.12.10	31.12.11	31.12.12
<b>Wskaźniki rentowności</b>				
Rentowność sprzedaży brutto (%)	wynik na sprzedaży produktów x100 sprzedaż netto	8,05%	7,73%	7,94%
Rentowność sprzedaży operacyjnej	zysk operacyjnyx100 sprzedaż netto	8,81%	8,72%	9,52%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto x100 sprzedaż netto	-20,61%	1,21%	4,43%
Rentowność aktywów	zysk nettox100 aktywa ogółem	-4,91%	0,22%	0,98%
Rentowność kapitału własnego	wynik nettox100 kapitał własny	-30,25%	0,33%	1,42%
<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I	majątek obrotowy zobowiązania krótkoterminowe	1,00	0,97	1,08
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej II	majątek obrotowy - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	0,99	0,96	1,07
<b>Wskaźniki szybkości obrotu</b>				
Wskaźnik rotacji należności w dniach	śr. stan należności z tyt. dostaw x 365 przychody ze sprzedaży	15	31	33
Wskaźnik rotacji zobowiązaniami operacyjnymi w dniach	stan zobowiązań bieżących (bez zob. finans. i predykcji) x365 koszt wytworzenia	28	30	26
pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	kapitał własny+ rezerwy+zob.dług. majątek trwały	0,99	0,99	1,02
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	0,84	0,33	0,31
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	zobowiązania ogółem kapitał własny	5,17	0,49	0,44
<b>Wskaźniki rentowności kapitałów</b>				
Zysk przypadający na 1 akcję	zysk netto ilość akcji	*	0,06 zł	0,25 zł

Wskaźniki rentowności liczone na bazie wyniku na działalności podstawowej uległy znacznej poprawie w stosunku do okresu ubiegłego i wszystkie są dodatnie.

Poprawie uległy wskaźniki płynności - wskaźnik płynności szybkiej osiągnął wartość mieszczącą się w przedziale wartości uznawanych za pożądane (tj. 1,0-1,2).

Skróceniu uległ okres spłaty zobowiązań bieżących (nie obejmujący zobowiązań o charakterze finansowym oraz predykcji). Okres spłaty należności nieznacznie się wydłużył.





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 69,4%.

## (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 (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>369 558,8 tys.</b>	<b>362 820,1 tys.</b>
udział w sumie bilansowej	74,4%	73,6%
<b>w tym:</b>		
wartości niematerialne i prawne wartość netto	26 709,1 tys.	25 217,6 tys.
udział w sumie bilansowej	5,4%	5,1%
rzeczowe aktywa trwałe netto	45 421,8 tys.	42 015,6 tys.
udział w sumie bilansowej	9,1%	8,5%
należności długoterminowe	4,7 tys.	0 tys.
udział w sumie bilansowej	0,0%	0,0%
inwestycje długoterminowe	294 606,2 tys.	294 297,8 tys.
udział w sumie bilansowej	59,3%	59,7%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 817,0 tys.	1 289,1 tys.
udział w sumie bilansowej	0,6%	0,3%

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

#### 1. Wartości niematerialne i prawne

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.

#### 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.

**2.4. Środki trwałe w budowie** – analitycznie zostały rozeznane składniki zaliczone do środków trwałych w budowie. 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 spółka otrzymała aportem od SKOK Wspólnota, SKOK Wybrzeże, SKOK Jowisz oraz SKOK Unii Lubelskiej kolejną pulę akcji TZ SKOK sp. z o.o. SKA.

Inwestycje długoterminowe zostały wycenione poprawnie.

**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 (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
<b>Ogółem aktywa obrotowe</b>	<b>127 236,0 tys.</b>	<b>130 449,5 tys.</b>
<b>udział w aktywach bilansu</b>	<b>25,6%</b>	<b>26,4%</b>
w tym:		
1. Zapasy	1 640,9 tys.	917,5 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	0,3%	0,2%
2. Należności krótkoterminowe	28 444,6 tys.	29 366,3 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	5,7%	5,9%
3. Inwestycje krótkoterminowe	91 514,0 tys.	94 328,7 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	18,4%	19,1%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 636,5 tys.	5 837,0 tys.
udział procentowy w sumie bilansowej	1,2%	1,2%

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

**6. Zapasy**

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

**7. Należności krótkoterminowe**

**7.1.** 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. Saldy do dnia badania zostały w znacznej części rozliczone. Utworzone odpisy aktualizujące zasadniczo zabezpieczają ryzyko nieściągalności.

Należności od jednostek powiązanych zostały prawidłowo zaprezentowane.

Wycena pożyczek konsorcjalnych poprawna – na salda pożyczek przeterminowanych utworzono odpisy aktualizujące w wystarczającej wysokości.

**7.2. Pozostałe należności** – wycena na dzień bilansowy poprawna.

**7.3. Należności podatkowe** – wykazano poprawną kwotę.

**8. Inwestycje krótkoterminowe**

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

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

**8.3.** Środki pieniężne w bankomatach zostały poprawnie wycenione i zweryfikowane.

## **9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**9.1.** 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) (dane w tys. zł)**

	<b>okres ubiegły</b>	<b>okres bieżący</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>334 043,8 tys.</b>	<b>342 329,9 tys.</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	<b>67,2%</b>	<b>69,4%</b>
w tym:		
kapitał akcyjny	<b>189 898,3 tys.</b>	<b>191 610,4 tys.</b>
akcje własne	<b>(-) 60,3 tys.</b>	<b>(-) 60,2 tys.</b>
kapitał zapasowy	<b>162 436,1 tys.</b>	<b>145 819,6 tys.</b>
wynik z lat ubiegłych	<b>(-) 19 319,0 tys.</b>	<b>113,2 tys.</b>
wynik za badany okres	<b>1 088,7 tys.</b>	<b>4 846,9 tys.</b>

**1.1. Fundusz akcyjny** jest zgodny z wpisem do KRS. W badanym okresie wystąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej, a mianowicie:

Aktem notarialnym - rep. A nr 11723/2012 z dnia 10.12.2012 r. kapitał akcyjny spółki został podwyższony o kwotę 1.712.086 PLN tj. do kwoty 191.610.386 zł w drodze emisji 1.712.086 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje będą uczestniczyć w udziale w zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Akcje serii L zostały przydzielone w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do:

- SKOK Wspólnota - w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.787.536 akcji imiennych Towarzystwa Zarządzającego SKOK sp. z o.o. SKA o wartości nominalnej 1 zł;
- SKOK Wybrzeże - w zamian za wkład niepieniężny w postaci 140.350 akcji imiennych Towarzystwa Zarządzającego SKOK sp. z o.o. SKA o wartości nominalnej 1 zł;
- SKOK Jowisz - w zamian za wkład niepieniężny w postaci 128.170 akcji imiennych Towarzystwa Zarządzającego SKOK sp. z o.o. SKA o wartości nominalnej 1 zł;
- SKOK im Unii Lubelskiej - w zamian za wkład niepieniężny w postaci 181.818 akcji imiennych Towarzystwa Zarządzającego SKOK sp. z o.o. SKA o wartości nominalnej 1 zł.

**1.2. Fundusz zapasowy** - saldo zgodne z ewidencją księgową. Zmniejszenie kapitału nastąpiło stosownie do uchwały WZA o pokryciu straty z lat ubiegłych.

**1.3. Wynik z lat ubiegłych** – saldo prawidłowe.

**1.4.** Wynik roku badanego zysk w kwocie **4.846,9 tys. zł** został ustalony w prawidłowej wysokości.

**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 (tys. zł.)**

	<b>okres ubiegły</b>	<b>okres bieżący</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy ogółem</b>	<b>162 751,0 tys.</b>	<b>150.939,7 tys.</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	<b>32,8%</b>	<b>30,6%</b>
w tym:		
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 525,6 tys.</b>	<b>3 484,3 tys.</b>

udział procentowy w sumie bilansowej	0,7%	0,7%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>28 432,5 tys.</b>	<b>26 893,6 tys.</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	5,7%	5,5%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>130 792,9 tys.</b>	<b>120 546,5 tys.</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	26,3%	24,4%
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,0</b>	<b>15,3 tys.</b>
udział procentowy w sumie bilansowej	0,0%	0,0%

**3. Rezerwy na zobowiązania** - rezerwa na podatek dochodowy została wyliczona poprawnie. Według oświadczeń jednostki oraz ustaleń w trakcie badania zawarte transakcje nie powodują konieczności tworzenia rezerw na zobowiązania – poza utworzonymi.

#### **4. Zobowiązania długoterminowe**

Prezentacja i wycena prawidłowe. Najistotniejszą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu KWIT.

**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 2012 r. i do dnia badania w znacznej części 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 31.12.2012 r. wystąpiły zobowiązania wobec budżetu w kwocie **2 666,7 tys. zł.** Saldo prawidłowo wycenione.

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

**6.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** – wynagrodzenia zostały rozliczone w I/2013.

**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 (dane w tys. zł)**

	<b>okres ubiegły</b>	<b>okres bieżący</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>89 796,8 tys.</b>	<b>109.276,6 tys.</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 118,1 tys.</b>	<b>2 701,2 tys.</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>146,5 tys.</b>	<b>4 377,3 tys.</b>

**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 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** (dane w tys. zł)

	<b>okres ubiegły</b>	<b>okres bieżący</b>
<b>Koszty sprzedanych towarów i usług</b>	<b>82 858,9 tys.</b>	<b>100 599,2 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>92,3%</b>	<b>92,1%</b>
<b>w tym:</b>		
<i>Koszt wytworzenia produktów</i>	<b>74 696,7 tys.</b>	<b>85 737,0 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>83,2%</b>	<b>78,5%</b>
<i>Wartość sprzedanych materiałów</i>	<b>2 997,9 tys.</b>	<b>3 391,1 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>3,3%</b>	<b>3,1%</b>
<i>Koszty sprzedaży</i>	<b>596,6 tys.</b>	<b>738,9 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>
<i>koszty ogólne</i>	<b>7 565,6 tys.</b>	<b>10 732,2 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>8,4%</b>	<b>9,8%</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>226,4 tys.</b>	<b>972,2 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>0,3%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>7 132,4 tys.</b>	<b>8 279,8 tys.</b>
% w stosunku do sprzedaży	<b>7,9%</b>	<b>7,6%</b>

**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 i leasingu. 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.** Nie zaszły istotne, niekorzystne lub korzystne dla Spółki zdarzenia, następujące po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego, których pominięcie zniekształcałoby obraz jednostki wynikający z tego sprawozdania.

### **C. INFORMACJE KOŃCOWE**

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

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach.

**Sopot, dnia 20 lutego 2013 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