

AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” Sp. z o.o.
ul. Junacka 34, 60-152 Poznań
tel. 61 861 08 30, 61 662 10 40; fax 61 861 77 89
e-mail: biuro@uzr-cbr.pl, www.uzr-cbr.pl
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 0000087937, NIP 781-10-11-981
Kapitał zakładowy: 527.500,00 zł



**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
FUNDUSZ ROZWOJU I PROMOCJI WOJEWÓDZTWA
WIELKOPOLSKIEGO SA
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Opinia zawiera 2 strony
Raport z badania sprawozdania finansowego zawiera 15 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA, z siedzibą w Poznaniu (61-754), ul. Szyperska 14 [dalej: „Jednostki” lub „Podmiotu badanego”], na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **34.658.951,30 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **686.849,36 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **686.849,36 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **192.573,18 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialność ponosi Zarząd.

Zarząd 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 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 330) [dalej: „ustawie 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Uważamy, że przeprowadzone w ten sposób badanie sprawozdania finansowego dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, zawierające dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) 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,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Chalisia Krzakiewicz

Kluczowy biegły rewident, nr rej. 10575
przeprowadzający badanie w imieniu



Małgorzata Wojtyła

Prezes Zarządu
Biegły rewident, nr rej. 9681

AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 934,
z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Junackiej 34

Poznań, dnia 12 kwietnia 2013 roku

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU ROZWOJU I PROMOCJI WOJEWÓDZTWA WIELKOPOLSKIEGO SA ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA z siedzibą w Poznaniu (61-754), ul. Szyperska 14 [dalej: „Jednostki” lub „Podmiotu badanego”] i uzupełnia stwierdzenia zawarte w opinii.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA, który jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zarząd 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 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r. poz. 330) [dalej: „ustawie o rachunkowości”].

Celem przeprowadzonego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z niniejszym raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz czy zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Zgodnie z obowiązującymi krajowymi standardami rewizji finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego oraz postanowieniami art. 65 ust. 5 ustawy o rachunkowości nie jest celowe powtarzanie w niniejszym raporcie danych liczbowych i informacji słownych zawartych w poddanym badaniu sprawozdaniu finansowym, a w szczególności w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Z tego też względu niniejszy raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego, kluczowego biegłego rewidenta oraz kompletnym sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem z działalności Jednostki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

1.1. Nazwa i forma prawna badanej jednostki

Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA

1.2. Siedziba jednostki

ul. Szyperska 14
61-754 Poznań

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności badanego Podmiotu jest udzielanie poręczeń pożyczek i kredytów, działalność promocyjna oraz edukacyjna.

1.4. Podstawa prawna działalności jednostki

Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA działa na podstawie statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A 9751/2001 z dnia 29.12.2001 r. z późniejszymi zmianami. Jednostka powstała na czas nieograniczony.

W dniu 22.02.2002 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000094064. Ostatni, przedstawiony do badania wypis z tego rejestru nosi datę 22.02.2013 r.

1.5. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Numer NIP	7781397561
Numer REGON	634269441

1.6. Kapitał podstawowy (własny) jednostki

Na koniec badanego okresu Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 13.350.000,00 zł oraz kapitał własny w kwocie 29.811.054,38 zł.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany struktury własności kapitału zakładowego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy Jednostki badanej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość posiadanych akcji
Województwo Wielkopolskie	60,7	162	50.000 zł	8.100.000 zł
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	22,5	60	50.000 zł	3.000.000 zł
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu	15,0	40	50.000 zł	2.000.000 zł
Miasto Konin	0,8	2	50.000 zł	100.000 zł
Powiat Śremski	0,3	1	50.000 zł	50.000 zł
Powiat Wągrowiecki	0,3	1	50.000 zł	50.000 zł
Powiat Poznański	0,3	1	50.000 zł	50.000 zł
Razem kapitał zakładowy	100	267		13.350.000 zł

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

1.7. Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki stanowili:

Krzysztof Leń - Prezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Andrzej Baraniak	-	Przewodniczący
Teresa Olszówka	-	Członek
Józef Gryszka	-	Członek
Łukasz Jahns	-	Członek
Hubert Świątkowski	-	Członek

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosiło 10 osób.

Głównym księgowym badanej jednostki jest Hanna Kundo.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Jednostkami powiązanymi są:

- Województwo Wielkopolskie reprezentowane przez Urząd Marszałkowski,
- Bank Gospodarstwa Krajowego,
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu.

Dla celów sprawozdawczych Spółka uznała za podmioty powiązane Urząd Marszałkowski, jego jednostki organizacyjne oraz spółki kapitałowe, w których Urząd Marszałkowski posiada udziały lub akcje.

2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych za badany okres było sprawozdanie finansowe Jednostki za 2011 rok poddane badaniu przez biegłego rewidenta Chalnię Krzakiewicz, nr rej. 10575 działającą w imieniu AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, która w dniu 23 marca 2012 roku wydała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA w dniu 18 maja 2012 roku Uchwałą nr 4, a wykazany zysk przeznaczono na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA z dnia 18 maja 2012 roku.

Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych w księgach rachunkowych 2012 roku nastąpiło zgodnie ze wskazaną decyzją Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 czerwca 2012 roku.

W dniu 30 marca 2012 roku Jednostka przekazała do urzędu skarbowego sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1940 poz. 10739 w dniu 4 września 2012 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr B/21/2012 o badanie sprawozdania finansowego zawartej w dniu 21 września 2012 roku pomiędzy Funduszem Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA z siedzibą w Poznaniu, a AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotem wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000087937 oraz wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 934.

W imieniu AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o. o. badanie przeprowadziła Chalnia Krzakiewicz pełniąca funkcję kluczowego biegłego rewidenta i wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10575.

Wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki w dniu 14 września 2012 roku Uchwałą nr 12/2012.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 15 listopada 2012 roku do 12 kwietnia 2013 roku, zgodnie z terminami podanymi w planie badania.



Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o. o. oraz kluczowy biegły rewident Chalnisia Krzakiewicz nr rej. 10575 oświadczają, iż spełniają wymogi art. 56 ustawy z 7 maja 2009 roku 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. zm.) dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

4. ZAKRES BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie niniejszego raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zakres badania nie był w jakimkolwiek stopniu ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego kierownik Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego SA udostępnił badającemu wszelkie dokumenty, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do wydania opinii i przygotowania niniejszego raportu.

Jednostka złożyła oświadczenie o kompletności, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz jego zgodności z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Poinformowała także o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie ujętych w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za 2012 rok składające się z:

- 1) wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- 2) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 34.658.951,30 zł;
- 3) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zysk netto w wysokości 686.849,36 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 686.849,36 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 192.573,16 zł;
- 6) dodatkowych informacji i objaśnień.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKOWEJ JEDNOSTKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat w formie zestawień analitycznych oraz podstawowe wskaźniki finansowe za rok bieżący oraz dane porównawcze.

Prezentowane wielkości nie uwzględniają wpływu inflacji. Wyliczony przez Główny Urząd Statystyczny roczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (tzw. „średnioroczny” liczony rok do roku) wyniósł w badanym roku 3,7% (w 2011 r.: 4,3%; w 2010 r.: 2,6%). Natomiast miesięczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (liczony grudzień do grudnia) wyniósł w grudniu badanego roku 2,4% (w XII. 2011 r.: 4,6%; w XII. 2010 r.: 3,1%).

AKTYWA	31.12.2012 (w tys. zł)	% sumy bilansowej	31.12.2011 (w tys. zł)	% sumy bilansowej	dynamika 2012/2011
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne i prawne	4,5	0,0%	2,5	0,0%	83,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	80,9	0,2%	42,9	0,1%	88,7%
Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,1	0,0%	11,7	0,0%	-21,8%
Aktywa trwałe razem	94,5	0,3%	57,0	0,2%	65,8%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Należności krótkoterminowe	137,0	0,4%	43,4	0,1%	215,6%
Inwestycje krótkoterminowe	33 588,7	96,9%	32 561,3	97,8%	3,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	838,7	2,4%	629,4	1,9%	33,3%
Aktywa obrotowe razem	34 564,4	99,7%	33 234,1	99,8%	4,0%
SUMA AKTYWÓW	34 658,9	100%	33 291,2	100%	4,1%

Aktywa bilansu za rok 2012 pokazują wzrost aktywów o kwotę 1.367,7 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zmiany w poszczególnych grupach aktywów wynoszą:

- w aktywach trwałych - wzrost o 37,5 tys. zł,
- w aktywach obrotowych - wzrost o 1.330,3 tys. zł.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów dla 2012 r. wynika, że udział aktywów obrotowych jest znacznie większy niż aktywów trwałych, a udziały te stanowią odpowiednio 99,7% i 0,3%. W porównaniu z rokiem poprzednim udział aktywów trwałych nieznacznie wzrósł w strukturze aktywów Jednostki (w 2011 roku wynosił 0,2%). Najistotniejszą pozycją aktywów pozostawały inwestycje krótkoterminowe, obejmujące głównie środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokaty bankowe oraz udzieloną w 2012 roku pożyczkę krótkoterminową, stanowiące łącznie 96,9% wartości bilansowej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, udział których wynosił 2,4% obejmowały głównie rozliczenia z tytułu kosztów zarządzania w ramach realizowanych przez Jednostkę projektów dofinansowanych z Unii Europejskiej.



PASYWA	31.12.2012 (w tys. zł)	% sumy bilansowej	31.12.2011 (w tys. zł)	% sumy bilansowej	dynamika 2012/2011
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	13 350,0	38,5%	13 350,0	40,1%	0,0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Udziały (akcje) własne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Kapitał zapasowy	15 774,2	45,5%	15 502,5	46,6%	1,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zysk (strata) netto	686,8	2,0%	271,7	0,8%	152,8%
Odpisy z zysku netto	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Kapitał własny razem	29 811,1	86,0%	29 124,2	87,5%	2,4%
Zobowiązania i rezerwy					
Rezerwy na zobowiązania	4 812,6	13,9%	4 123,0	12,4%	16,7%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zobowiązania krótkoterminowe	35,3	0,1%	44,0	0,1%	-19,8%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zobowiązania i rezerwy razem	4 847,9	14,0%	4 167,0	12,5%	16,3%
SUMA PASYWÓW	34 659,0	100%	33 291,2	100%	4,1%

Pasywa Jednostki stanowiące źródła finansowania aktywów obejmują:

- kapitał własny, który wynosi 86,0% wartości pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 686,9 tys. zł, tj. o 2,4%. Wpływ na tę zmianę miał zysk netto roku badanego w kwocie 686,9 tys. zł,
- kapitał obcy, który wynosi 14,0% wartości pasywów i w badanym roku obrotowym wzrósł o 680,9 tys. zł, wzrost głównie wynika ze wzrostu rezerw na zobowiązania o 689,6 tys. zł, tj. 16,7%. W porównaniu do roku poprzedniego udział kapitału własnego w strukturze pasywów Jednostki spadł o 1,5 punktu procentowego.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2012 - 31.12.2012 (w tys. zł)	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 (w tys. zł)	% przychodów ze sprzedaży	dynamika 2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	598,9	100,0%	524,7	100,0%	14,1%
Koszty działalności operacyjnej	1 960,5	327,3%	1 536,9	292,9%	27,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 361,6	-227,3%	-1 012,3	-192,9%	-34,5%
Pozostałe przychody operacyjne	3 059,1	510,8%	1 720,1	327,8%	77,8%
Pozostałe koszty operacyjne	2 824,2	471,5%	1 727,2	329,2%	63,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 126,7	-188,1%	-1 019,3	-194,3%	-10,5%
Przychody finansowe	2 007,6	335,2%	1 536,0	292,8%	30,7%
Koszty finansowe	1,3	0,2%	3,1	0,6%	-57,1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	879,5	146,9%	513,6	97,9%	71,2%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zysk (strata) brutto	879,5	146,9%	513,6	97,9%	71,2%
Podatek dochodowy	192,7	32,2%	242,0	46,1%	-20,4%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
Zysk (strata) netto	686,8	114,7%	271,7	51,8%	152,8%

W 2012 roku w stosunku do roku 2011 wynik finansowy netto Spółki wykazuje znaczny wzrost o 415,1 tys. zł, tj. o 152,8%.

Przychody netto ze sprzedaży zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 14,1%. Z kolei koszty działalności operacyjnej wzrosły o 27,6%, co w porównaniu z dynamiką przychodu jest zjawiskiem niekorzystnym. Przychody ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały stratę ze sprzedaży w kwocie 1.361,6 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza pogorszenie wyniku o 349,3 tys. zł.

Na końcowy wynik finansowy Jednostki korzystnie wpłynął zysk osiągnięty na pozostałej działalności operacyjnej (głównie w wyniku zwrotu kosztów zarządzania projektami) w kwocie 234,9 tys. zł.

Jednak głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięcie zysku w 2012 roku była działalność finansowa Spółki. Zysk na operacjach finansowych w 2012 roku wynikał głównie z odsetek od lokat, w łącznej kwocie 2.007,6 tys. zł.

Wybrane wskaźniki		2012	2011	2010
Suma bilansowa (w tys. zł)		34 659,0	33 291,2	32 213,0
Kapitał własny (w tys. zł)		29 811,1	29 124,2	28 852,5
Wynik finansowy netto (w tys. zł)		686,8	271,7	1 072,0
Rentowność majątku (ROA)	$\frac{\text{zysk netto} * 100\%}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	2,02%	0,83%	3,38%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{zysk netto} * 100\%}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	2,33%	0,94%	3,79%
Zyskowność netto sprzedaży	$\frac{\text{zysk netto} * 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży prod., tow. i mat.}}$	114,68%	51,78%	173,72%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	978,88	755,25	266,93
Wskaźnik płynności finansowej II	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	978,88	755,25	266,93
Wskaźnik płynności finansowej III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	921,55	739,96	261,90
Szybkość obrotu należności (w dniach)	$\frac{\text{średnioroczny stan należn. z tyt. dost. i usł. brutto}^1 * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży prod., tow. i mat.}}$	19	6	4
Stopień spłaty zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średnioroczny stan zobow. z tyt. dost. i usł.} * 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	2	4	5
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} * 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	0	0	0
Stopień zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,14	0,13	0,10
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (złota reguła bilansowa)	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{kapitał obcy długoterminowy}^2}{\text{aktywa trwałe}}$	330,13	526,87	619,62

¹ średnioroczny stan należności z tyt. dost. i usł. brutto stanowi średnia arytmetyczna należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość

² kapitał obcy długoterminowy stanowią zobow. długoterminowe, rezerwy długoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe (przychodów) długoterminowe

Wskaźniki rentowności obrazują relacje osiągniętych przez Jednostkę wyników finansowych do różnych kategorii ekonomicznych, a w szczególności do przychodów, aktywów lub kapitału własnego. Są one podstawową miarą szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. W badanym okresie wskaźniki rentowności znacznie poprawiły się w porównaniu do roku poprzedniego, co jest spowodowane 2,5-krotnie wyższego zysku netto.

Wskaźniki płynności finansowej służą do oceny zdolności Jednostki do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wszystkie wskaźniki płynności znacznie wzrosły w porównaniu do 2011 roku i nadal przewyższają wielkości uznane za optymalne:

- wskaźnik płynności finansowej I wyniósł 978,88 (w roku poprzednim – 755,25) wobec optymalnego poziomu 1,2 – 1,8;

- wskaźnik płynności finansowej II wyniósł 978,88 (w roku poprzednim – 755,25) wobec optymalnego poziomu 0,8 – 1,0;
- wskaźnik płynności finansowej III wyniósł 921,55 (w roku poprzednim – 739,26) wobec optymalnego poziomu 0,2.

Oceniając powyższe wskaźniki należy zauważyć, iż Jednostka nie posiada nadpłynności finansowej, gdyż działalność jej polega na udzielaniu poręczeń małym i średnim przedsiębiorcom w celu uzyskania przez nich pożyczek i kredytów.

Wskaźniki sprawności działania wskazują na efektywność zarządzania poszczególnymi składnikami aktywów/pasywów Jednostki. Wskaźnik obrotowości należności pogorszył się w porównaniu z 2011 rokiem (z 6 do 19 dni). Natomiast wskaźnik obrotowości zobowiązań spadł w badanym okresie (z 4 do 2 dni).

Działalność Spółki jest finansowana głównie kapitałami własnymi. Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym na koniec badanego jest na wysokim poziomie, co wynika ze specyficznej działalności badanej Jednostki.

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Jednostka posiada aktualną dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zasady (politykę) rachunkowości, które naszym zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach, są dostosowane do specyfiki jej działalności i stosowane z zachowaniem zasady ciągłości.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów, we wszystkich istotnych dla zbadanego sprawozdania finansowego aspektach, została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

Księgi rachunkowe w badanym okresie prowadzono w siedzibie Spółki, przy użyciu programu komputerowego Sage Symfonia.

Powyższa ocena została dokonana biorąc pod uwagę istotność wpływu na sporządzenie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość.

2. OMÓWIENIE ISTOTNYCH ZDANIEM BIEGŁEGO REWIDENTA POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zgodne są z ewidencją i zostały prawidłowo zakwalifikowane i przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach. Wykazane pozycje należy – na podstawie przeprowadzonych w dużej mierze metodą wrywkową badań dowodów i zapisów księgowych – ocenić jako realne.

Ograniczenie zakresu badania do wybranych prób nie pozwala na wykluczenie występowania błędów w dokumentacji, która nie podlegała weryfikacji.

2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w sposób prawidłowy, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu rzeczowych aktywów trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Jednostka prawidłowo wycenia środki trwałe przyjęte do użytkowania. Nota do informacji dodatkowej w sposób prawidłowy przedstawia stan i zmiany omawianej pozycji w okresie badanym. W poniższej tabeli zaprezentowano najistotniejsze zmiany stanu środków trwałych.

Wyszczególnienie	Środki trwałe (w tys. zł)				w tym: środki transportu (w tys. zł)			
	wartość brutto	umorzenie	% umorzenia	wartość netto	wartość brutto	umorzenie	% umorzenia	wartość netto
Stan z BO	114,11	71,24	62,43%	42,87	0,00	0,00		0,00
przychody/zwiększenia	72,96	34,95	47,90%	38,01	57,50	9,51	16,54%	47,99
rozchody/zmniejszenia	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
Stan wg BZ	187,08	106,19	56,76%	80,89	57,50	9,51	16,54%	47,99

Jednostka zakupiła oraz otrzymała nieodpłatnie środki trwałe o wartości 73 tys. zł.

Stopień umorzenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniósł na dzień bilansowy 56,8%.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe nie zostały obciążone żadnymi zabezpieczeniami.

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

2.2. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na saldo składa się wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego.

2.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe wynoszą 137 tys. zł na dzień bilansowy, co stanowi mniej niż 0,5% sumy bilansowej.

Pozycje należności krótkoterminowych stanowią:

- należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy w kwocie 60 tys. zł,
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 69 tys. zł,
- inne należności w kwocie 9 tys. zł,
- należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie brutto 403 tys. zł (objęto 100% odpisem aktualizującym).

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w kwotach wynikających z ksiąg.

Saldo można uznać za prawidłowe.

2.4. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe stanowią główny składnik aktywów. Pozycje inwestycji krótkoterminowych stanowią:

- udzielone pożyczki krótkoterminowe (wraz z naliczonymi odsetkami) w kwocie 1.049 tys. zł,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach w kwocie 211 tys. zł,
- inne środki i aktywa pieniężne w kwocie 32.329 tys. zł, obejmujące:
 - lokaty bankowe w kwocie 31.884 tys. zł,
 - naliczone odsetki od lokat bankowych w kwocie 444 tys. zł.

Jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej podział lokat bankowych i naliczonych odsetek wg okresów zapadalności.

W odniesieniu do roku poprzedniego stan środków pieniężnych zmniejszył się o kwotę 193 tys. zł.

2.5. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na saldo składa się głównie wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów – spodziewane zwroty kosztów z tytułu realizowanych projektów 837 tys. zł.

2.6. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY

Na saldo składa się:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| - kapitał podstawowy | 13.350 tys. zł, |
| - kapitał zapasowy | 15.774 tys. zł, |
| - zysk netto za rok 2012 | 687 tys. zł. |

Wartość kapitałów zgodna z księgą akcji i aktualnym odpisem z rejestru sądowego.

Wynik finansowy netto roku bieżącego ustalony został prawidłowo.

2.7. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na saldo składa się:

rezerwa z tytułu podatku odroczonego	94 tys. zł,
rezerwa na świadczenia pracownicze	7 tys. zł,
- rezerwa na ryzyko ogólne (długoterminowa)	1.391 tys. zł,
- rezerwa celowa (krótkoterminowa)	3.273 tys. zł,
- rezerwa na pokrycie zobowiązań (przyszłe prowizje)	48 tys. zł.

2.8. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Saldo w bilansie uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Na podstawie wybranych prób stwierdzono prawidłowość przyjętych podstaw opodatkowania, ich zgodność z dokumentami źródłowymi oraz stanem rzeczywistym.

Zobowiązania budżetowe regulowane były w badanym okresie terminowo.

Saldo wykazane w sprawozdaniu jest zgodne z ewidencją księgową.

2.9. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI

Jednostka osiągnęła całość swoich przychodów ze sprzedaży z tytułu opłat i prowizji za udzielanie poręczeń.

Przeprowadzone testy potwierdziły kompletność przychodów zaliczonych do badanego okresu.

Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat zgodne są z ewidencją.

2.10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przeprowadzone badania wykazały, że koszty są zgodne z prowadzoną przez Jednostkę ewidencją i zostały udokumentowane prawidłowymi dowodami.

Koszty prawidłowo zakwalifikowano i wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wśród kosztów rodzajowych najistotniejszą pozycję stanowią koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń i innych świadczeń na rzecz pracowników w łącznej kwocie 1.101 tys. zł (56,1% ogółu kosztów rodzajowych) oraz koszty usług obcych w kwocie 551 tys. zł (28,1% ogółu kosztów rodzajowych).

2.11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych przewyższyła poziom pozostałych kosztów operacyjnych o 235 tys. zł.

Główną pozycję przychodów stanowiły zwroty kosztów zarządzania projektami w kwocie 1.429,4 tys. zł oraz zmniejszenia rezerw celowych w kwocie 1.221 tys. zł (odpowiednio 46,7% i 39,9% ogółu pozostałych przychodów operacyjnych).

Najistotniejszą pozycję kosztów stanowiły zwiększenia rezerw celowych i ogólnych, które osiągnęły łącznie poziom 2.285 tys. zł (80,9% ogółu pozostałych kosztów operacyjnych).

2.12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Jednostka osiągnęła w badanym roku zysk na działalności finansowej w wysokości 2.006 tys. zł.

Podstawowym czynnikiem, który spowodował zysk były odsetki od lokat bankowych (zrealizowane i niezrealizowane).

3. OCENA KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI INFORMACJI DODATKOWEJ

Informacja dodatkowa, na którą składają się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zawiera kompletne dane zgodne z wymogami z art. 48 i załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, które są zgodne ze stanem faktycznym.

4. OCENA KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności Jednostki zawiera informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej oraz o przewidywanym rozwoju Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim dane liczbowe są zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

D. UWAGI KOŃCOWE

1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Jednostka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, postanowień statutu Spółki, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania nie zaobserwowano naruszeń prawa wpływających na badane sprawozdanie finansowe, a także statut Spółki.

2. PODSUMOWANIE

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i zaparafowanych.



Chalna Krzakiewicz
Kluczowy biegły rewident, nr rej. 10575
przeprowadzający badanie w imieniu



Małgorzata Wojtyła
Prezes Zarządu
Biegły rewident, nr rej. 9681

AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 934,
z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Junackiej 34

Poznań, dnia 12 kwietnia 2013 roku