



WARSZAWA, 04 CZERWCA 2012

Raport roczny 2011

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

PLATIGE IMAGE S.A.
02-634 WARSZAWA,
UL. RACŁAWICKA 99



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca sprawozdania finansowego
Platige Image S.A.
(do dnia 15 czerwca 2011 r. Platige Image Sp. z o.o.)
w
Warszawie
za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Platige Image S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Platige Image S.A. (do dnia 15 czerwca 2011 Platige Image Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Raclawicka 99 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz 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 oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Platige Image S.A.

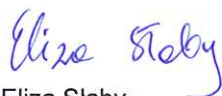
Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe Platige Image S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Eliza Słaby
Biegły rewident nr 11244

PKF Audyt Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Warszawa, 04 czerwca 2012 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Platige Image S.A.
(do dnia 15 czerwca 2011 r. Platige Image Sp. z o.o.)

w
Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Platige Image S.A. (do 15 czerwca 2011 roku Platige Image Sp. z o.o.)

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Platige Image Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 14.06.2011 r. Platige Image Sp. z o.o. została przekształcona w Platige Image Spółkę Akcyjną. Uchwałę podjęto w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 7616/2011). Spółka Platige Image S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 16.06.2011 roku.

Zgodnie z art. 12 pkt. 3 ustawy o rachunkowości Spółka nie zamknęła ksiąg rachunkowych na dzień przekształcenia. Dane finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2011 rok zawierają dane Platige Image Sp. z o.o. za okres od 01.01.2011 r. do 15.06.2011 r. oraz dane Platige Image S.A. za okres od 16.06.2011 r. do 31.12.2011 r. Ponadto jako dane porównywalne wykazano dane finansowe wynikające ze sprawozdania finansowego Platige Image Sp. z o.o. sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

1.1.2. Siedziba Spółki

02-634 Warszawa, ul. Raclawicka 99

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
 Krajowego Rejestru Sądowego
 Data: 16.06.2011 r.
 Numer rejestru: KRS 0000389414
 REGON: 142983580
 NIP: 5242014184

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych obejmująca w szczególności:

- tworzenie animacji komputerowych 3D,
- postprodukcja materiałów filmowych,
- tworzenie efektów specjalnych VFX,
- produkcja i postprodukcja filmów reklamowych,
- realizacja scenograficznych efektów filmowych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2011 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 314.500,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Jarosław Sawko	1 094 000	37,8%	109,4	34,8%
Piotr Sikora	1 062 500	37,2%	106,3	33,8%
Tomasz Bagiński	260 736	9,0%	26,1	8,3%
Pozostali < 5%	727 764	16,1%	72,8	23,1%
	3 145 000	100,0%	314,5	100,0%

W 2011 r. kapitał podstawowy Platige Image Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 250.000,00 zł, a następnie – po przekształceniu w spółkę akcyjną – kapitał podstawowy Platige Image S.A. podwyższono z kwoty 250.000,00 zł do kwoty 314.500,00 zł. Zmiany kapitału podstawowego dokonane zostały na podstawie następujących uchwał:

- uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14.06.2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki w wyniku której kapitał podwyższono z kwoty 50.000 zł do kwoty 250.000 zł (akt notarialny - Rep. A Nr 7616/2011),
- uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 07.10.2011 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 34.500 zł, tj. podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 250.000 zł do kwoty 284.500 zł (akt notarialny - Rep. A nr 18229/2011),
- uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 07.10.2011 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 30.000 zł, tj. podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 284.500 zł do kwoty 314.500 zł (akt notarialny - Rep. A nr 18229/2011).

Podwyższenia kapitału zakładowego Platige Image S.A. wiązało się każdorazowo ze zmianą jej statutu. Zmiany kapitału zakładowego zostały zarejestrowane w KRS.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla mniam.tv sp. z o.o., w której posiada 62% udziału w kapitale i 62% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Piotr Sikora – Wiceprezes Zarządu, powołany w dniu 14.06.2011 r.,
- Jarosław Sawko – Wiceprezes Zarządu, powołany w dniu 14.06.2011 r.,
- Arkadiusz Dorynek – Członek Zarządu, powołany w dniu 14.06.2011 r.,
- Krystian Gierycz – Członek Zarządu, powołany w dniu 14.06.2011 r.

Do dnia przekształcenia Platige Image Sp. z o.o. w Platige Image S.A. w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Sikora – Członek Zarządu, będący w Zarządzie w całym badanym okresie,
- Jarosław Sawko – Członek Zarządu, będący w Zarządzie w całym badanym okresie,
- Krystian Gierycz – Członek Zarządu, powołany w dniu 16.03.2011 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Eliza Słaby
Numer w rejestrze: 11244

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 02 lutego 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 01 lutego 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 16.03.2012 r. do 23.03.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649, z późniejszymi zmianami).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Platige Image Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Consultim Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Platige Image Sp. z o.o. zostało zatwierdzone w dniu 13.06.2011 r. przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Platige Image Sp. z o.o., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.437.174,69 złotych będzie podzielony następująco:

- część zysku netto w kwocie 1.000.000,00 zł zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy wspólnikom proporcjonalnie do posiadanych udziałów,
- część zysku netto w kwocie 1.437.174,69 zł zostaje przeznaczona na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Platige Image Sp. z o.o. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16.06.2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 95 z 09.01.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Platige Image S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Raclawicka 99, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

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

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

Dane finansowe zawarte w części analitycznej raportu zawierają dane wynikające ze sprawozdania finansowego Platige Image S.A. sporządzonego za 2011 rok i obejmującego dane Platige Image Sp. z o.o. za okres od 01.01.2011 r. do 15.06.2011 r. oraz dane Platige Image S.A. za okres od 16.06.2011 r. do 31.12.2011 r. Jako dane porównywalne do analizy przyjęto dane finansowe wynikające ze sprawozdań finansowych Platige Image Sp. z o.o. sporządzonych odpowiednio na dzień 31.12.2009 r. i 31.12.2010 r.

2.1. Bilans

AKTYWA	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	509,3	1,6%	287,9	1,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 345,7	47,2%	3 842,7	22,5%
Inwestycje długoterminowe	391,3	1,2%	-	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	542,2	1,7%	103,8	0,6%
	16 788,5	51,7%	4 234,4	24,8%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	407,5	1,3%	80,7	0,5%
Należności krótkoterminowe	6 913,9	21,3%	8 689,3	50,9%
Inwestycje krótkoterminowe	7 743,3	23,8%	3 405,3	19,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	644,1	2,0%	675,7	4,0%
	15 708,8	48,3%	12 851,0	75,2%
SUMA AKTYWÓW	32 497,3	100%	17 085,4	100%
PASYWA				
	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	314,5	1,0%	50,0	0,3%
Kapitał zapasowy	9 687,2	29,8%	3 782,9	22,1%
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 053,2	18,6%	6 053,2	35,4%
Zysk netto	923,8	2,8%	2 437,2	14,3%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	(360,0)	-2,1%
	16 978,7	52,2%	11 963,3	70,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	560,7	1,7%	0,3	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	9 677,2	29,8%	611,3	3,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 054,0	15,6%	4 510,5	26,4%
Rozliczenia międzyokresowe	226,7	0,7%	-	0,0%
	15 518,6	47,8%	5 122,1	30,0%
SUMA PASYWÓW	32 497,3	100,0%	17 085,4	100,0%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 172,4	100,0%	29 410,6	100,0%
	34 172,4	100,0%	29 410,6	100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(2 360,6)	-6,9%	(2 878,2)	-9,8%
Zużycie materiałów i energii	(1 359,0)	-4,0%	(1 104,0)	-3,8%
Usługi obce	(6 956,9)	-20,4%	(4 941,7)	-16,8%
Podatki i opłaty	(104,0)	-0,3%	(48,9)	-0,2%
Wynagrodzenia	(18 643,8)	-54,6%	(15 490,8)	-52,7%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 252,5)	-3,7%	(789,2)	-2,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	(860,1)	-2,5%	(695,4)	-2,4%
	(31 536,9)	-92,3%	(25 948,2)	-88,2%
Zysk ze sprzedaży	2 635,5	7,7%	3 462,4	11,8%
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	295,7	0,9%	26,4	0,1%
Dotacje	61,0	0,2%	171,1	0,6%
Inne przychody operacyjne	10,8	0,0%	14,5	0,0%
	367,5	1,1%	212,0	0,7%
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(385,3)	-1,1%	(107,3)	-0,4%
Inne koszty operacyjne	(2,1)	0,0%	(4,4)	0,0%
	(387,4)	-1,1%	(111,7)	-0,4%
Zysk z działalności operacyjnej	2 615,6	7,7%	3 562,7	12%
Przychody finansowe				
Odsetki	122,7	0,4%	44,4	0,2%
Zysk ze zbycia inwestycji	-	0,0%	4,5	0,0%
Aktualizacja wartości inwestycji	-	0,0%	25,5	0,1%
Inne	-	0,0%	2,0	0,0%
	122,7	0,4%	76,4	0,3%
Koszty finansowe				
Odsetki	(226,3)	-0,7%	(168,1)	-0,6%
Inne	(1 132,3)	-3,3%	(378,8)	-1,3%
	(1 358,6)	-4,0%	(546,9)	-1,9%
Zysk z działalności gospodarczej	1 379,7	4,0%	3 092,2	10,5%
Zysk brutto	1 379,7	4,0%	3 092,2	10,5%
Podatek dochodowy	(455,9)	-1,3%	(655,0)	-2,2%
Zysk netto	923,8	2,7%	2 437,2	8,3%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	7,7%	11,8%	10,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	6,4%	22,3%	19,8%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u> przychody netto	83 dni	91 dni	85 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	47,1%	30,0%	28,4%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,1	2,8	3,1

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

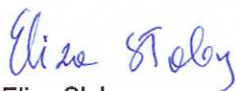
Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględniła, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Eliza Słaby
Biegły rewident nr 11244

PKF Audyt Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Warszawa, 04 czerwca 2012 r.