



Kancelaria Księgowo - Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34, T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
E: buchalteria@buchalteria.eu
NIP: 542-030-13-89, REGON: 002330517

DOKUMENTACJA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CAPITAL SERVICE S.A.

Z SIEDZIBĄ W OSTROŁĘCE

Ostrołęka, ul. Janusza Korczaka 73

za rok obrotowy od 02.01.2012 do 31.12.2012

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta i raport uzupełniający zastępujące
opinię i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzone pod datą
04.03.2013 r.**

-
- 1. Opinia
 - 2. Raport

BIAŁYSTOK MAJ 2013 R.



Kancelaria Księgowo - Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34, T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
E: buchalteria@buchalteria.eu

Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy w Białymstoku Nr KRS 0000008530
Konto: PKO BP I O/Białystok 46 1020 1332 0000 1202 0341 1535
Kapitał zakładowy: 130 000 zł
NIP: 542-030-13-89, REGON: 002330517
www.buchalteria.eu
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, nr ew. 297
Spółka Doradztwa Podatkowego nr ew. 423

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

wydana

Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Capital Service Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ostrołęce

Zastępująca opinię niezależnego biegłego rewidenta wydaną w dniu 04.03.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego przedsiębiorstwa **Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce**, ul. Janusza Korczaka 73, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **10 214 766,47 zł,**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 02.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w wysokości: **105 633,08 zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 02.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **105 633,08 zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 02.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 190 678,37 zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki 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 późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami 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:

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 obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

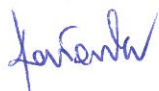
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 02.01.2012 do 31.12.2012,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:



Stanisław Kozłowski
nr w rejestrze 7030

Białystok, dn. 10.05.2013 r.

w imieniu podmiotu Nr 297
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych:

CZŁONEK ZARZĄDU

Teresa Solowińska
biegły rewident nr 8386

PREZES ZARZĄDU

Edward Kosiakowski
biegły rewident nr 1792
doradca podatkowy nr 11410

Kancelaria Księgowo-Audytorska
„BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34
T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
NIP 542-030-13-89 REGON 002330517

CAPITAL SERVICE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ostrołęce

Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
za
rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 roku

**Zastępujący raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
sporządzony pod datą 04.03.2013 r.**

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Capital Service Spółka Akcyjna
Capital Service S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Korczaka 73
07-409 Ostrołęka

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji: 02.01.2012 rok
Numer rejestru: 0000407127
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: 4 000 000,00 zł

1.1.4. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Kazimierz Dziełak - Prezes Zarządu

W 2012 roku skład Zarządu nie zmieniał się.

1.1.5. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku i do dnia badania sprawozdania finansowego wchodził:

- Adam Kowalczyk - Przewodniczący
- Marta Agata Dziełak - Wiceprzewodniczący
- Jadwiga Suchecka - Członek

W roku 2012 skład Rady Nadzorczej nie był zmieniany.

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

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta: Stanisław Kozłowski
Numer w rejestrze: 7030
Firma audytorska: Kancelaria Księgowo-Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Doradztwa Podatkowego
Siedziba: Białystok
Adres: ul. Warszawska 34, 15-077 Białystok
Numer rejestru: KRS 0000008530
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 130 000 zł
Numer NIP: 542-030-13-89

Kancelaria Księgowo-Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Doradztwa Podatkowego jest wpisana na listę KRBR podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 297.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Przedsiębiorstwo powstało w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak na podstawie wpisu do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Prezydenta Miasta Ostrołęki pod nr 11626 w Capital Service Spółka Akcyjna, na mocy aktu notarialnego sporządzonego dnia 14 grudnia 2011 r. przez notariusza Krystynę Załuska, Rep. A Nr 11107. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2012 roku.

1.4. Zakres prac oraz odpowiedzialności

Raport z badania sprawozdania finansowego został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce, ul. Korczaka 73. Raport obejmuje i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy,
- Bilans sporządzony na 31.12.2012 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 02.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Capital Service S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami o rachunkowości, w tym przede wszystkim zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz wewnętrznymi uregulowaniami Spółki określającymi jej zasady (politykę) rachunkowości.

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową Nr 57/B/2012 z dnia 27.12.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Nr 6/2012 Rady Nadzorczej Capital Service S.A. z dnia 12.12.2012 r. W sprawie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2012.

Zarząd Capital Service S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego i rzetelną jego prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi obowiązującymi przepisami, za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym.

Zadaniem audytora było, w oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego, wydanie opinii oraz sporządzenie raportu uzupełniającego opinię, odnośnie zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, na podstawie których to sprawozdanie zostało sporządzone.

Zarząd Capital Service S.A. złożył w dniu wydania opinii i raportu z badania oświadczenie o rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedłożonego audytorowi do badania oraz niewystępowaniu zdarzeń nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu finansowym, które w istotny i znaczący sposób wpływałyby na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

W toku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez audytora oświadczenia, informacje oraz wyjaśnienia, a także udostępnił wszelkie dokumenty, zapisy księgowe i informacje niezbędne do wydania opinii oraz sporządzenia raportu z badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz Kancelaria Księgowo-Audytorska Sp. z o.o. Spółka Doradztwa Podatkowego spełniają wymóg niezależności od badanego podmiotu w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 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).

Zakres i sposób przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej przez audytora dokumentacji roboczej, zgromadzonej w Kancelarii Księgowo-Audytorskiej „BUCHALTERIA” Sp. z o.o. Spółka Doradztwa Podatkowego. Zakres zaplanowanych oraz wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Wstępna analiza sprawozdania finansowego Spółki

Capital Service S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak w spółkę akcyjną zgodnie z oświadczeniem o przekształceniu potwierdzonym w formie aktu notarialnego z dnia 14 grudnia 2011 r. (Rep. A Nr 11107). Prezentowane w sprawozdaniu finansowym i poddane analizie dane porównawcze za rok poprzedzający rok badany dotyczą i pochodzą ze sprawozdania finansowego prawnego poprzednika Spółki.

2.1.1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%		
							%
			udziału		udziału	2012/2011	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	881,7	8,6	475,9	6,5	405,8	185,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	69,7	0,7	42,1	0,6	27,6	165,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	812,0	7,9	433,8	5,9	378,2	187,2
III.	Należności długoterminowe						
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe						
a)	w jednostkach powiązanych						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
B.	Aktywa obrotowe	9 333,1	91,4	6 889,4	93,5	2 443,7	135,5
I.	Zapasy	40,7	0,4	21,1	0,3	19,6	193,1
II.	Należności krótkoterminowe	7 785,6	76,2	6 630,7	90,0	1 154,9	117,4
1.	Należności od jednostek powiązanych						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 322,4	12,9	131,7	1,8	1 190,7	1 004,0
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	184,4	1,8	105,9	1,4	78,5	174,1
	Aktywa razem	10 214,8	100,0	7 365,3	100,0	2 849,5	138,7

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału		
						2012/2011	
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 385,3	42,9	4 279,7	58,1	105,6	102,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000,0	39,2	3 058,6	41,5	941,4	130,8
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy						
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	279,7	2,7			279,7	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych						
VIII.	Zysk (strata) netto	105,6	1,0	1 221,1	16,6	(1 115,5)	8,7
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 829,4	57,1	3 085,6	41,9	2 743,8	188,9
I.	Rezerwy na zobowiązania						
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 906,6	18,7	696,6	9,5	1 210,0	273,7
1.	Wobec jednostek powiązanych						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 601,7	35,3	2 019,5	27,4	1 582,3	178,3
1.	Wobec jednostek powiązanych						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	321,1	3,1	369,5	5,0	(48,4)	86,9
Pasywa razem		10 214,8	100,0	7 365,3	100,0	2 849,5	138,7

2.1.2. Analiza rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału		
						2012/2011	
1	2	3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 402,0	79,3	13 373,9	86,1	4 028,1	130,1
2.	Koszt własny sprzedaży	17 049,9	79,7	10 332,7	76,0	6 717,2	165,0
3.	Wynik na sprzedaży	352,1		3 041,2		(2 689,1)	11,6
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	4 531,6	20,7	2 150,1	13,8	2 381,5	210,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	3 967,8	18,6	2 991,7	22,0	976,1	132,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	563,8		(841,6)		1 405,4	(67,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	915,9		2 199,6		(1 283,7)	41,6
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	2,1	0,0	2,0	0,0	0,0	101,3
2.	Koszty finansowe	367,9	1,7	275,2	2,0	92,7	133,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(365,9)		(273,2)		(92,7)	133,9
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	550,0		1 926,4		(1 376,4)	28,6
1.	Podatek dochodowy	444,4		705,3		(260,9)	63,0
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	444,4		705,3		(260,9)	63,0
	Zysk (strata) netto (F-G)	105,6		1 221,1		(1 115,5)	8,7

Przychody ogółem	21 935,7	100,0	15 526,0	100,0	6 409,7	141,3
------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	21 385,6	100,0	13 599,6	100,0	7 786,0	157,3
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------

2.1.3. Wybrane podstawowe wskaźniki finansowe

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy	
			2012	2011
Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik		
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	497,38%	899,30%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	42,03%	34,68%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	75,23%	138,70%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	4 385,3	4 279,7
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	8,63%	6,46%
Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	1,03%	16,58%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,48%	7,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	2,41%	28,53%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	2,91%	18,14%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0,50%	10,39%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	8,74%	38,71%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	612,0	10 083,5

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,38	2,88
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost.i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2,32	2,83
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,34	0,06
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	13,48	23,10
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	141	526
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	8	6
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,70	1,82
Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	357,7	1 419,0
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej Wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,53	0,56
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	125,43%	9,00%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	29,01	1,40
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,03	0,71

Uwzględniając dane sprawozdania finansowego, wyniki dokonanej analizy wskaźników ekonomiczno – finansowych oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Spółka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i nieposiadaniu informacji o okolicznościach mogących temu zagrozić.

3. Część szczegółowa raportu z badania sprawozdania finansowego

3.1. Stosowany w Spółce system rachunkowości

Capital Service S.A. posiada aktualną dokumentację w obszarze stosowanych zasad rachunkowości przyjęte przez Zarząd Spółki, opracowaną w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego objęło wyrywkowe sprawdzenie prawidłowości działania systemu rachunkowości. Nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które mogłyby mieć istotny wpływ na dane liczbowe i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w formie i w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości na podstawie Zarządzenia w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej w Capital Service S.A. z dnia 10.12.2012 r.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Przedstawione w niej informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym

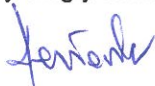
Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

3.4. Informacje o opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident:



Stanisław Kozłowski, nr rej. 7030
Białystok, dn. 10.05.2013 r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Teresa Sotwińska
biegły rewident nr 8356

PREZES ZARZĄDU

Edward Kościński
biegły rewident nr 1792
doradca podatkowy nr 11410

Kancelaria Księgowo-Audytorska
„BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34
T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
NIP 542-030-13-89 REGON 002330517