

29. **Objaśnienia do instrumentów finansowych – nie dotyczy Spółki**
30. **Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych – nie dotyczy Spółki**
31. **Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych – nie dotyczy Spółki**
32. **Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym – nie dotyczy Spółki**

Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki.

33. **Znaczące zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego – nie dotyczy Spółki**
34. **Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwota wyniku finansowego oraz kapitału własnego – nie dotyczy Spółki**
35. **Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**
- 2011
36. **Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji – nie dotyczy Spółki**
37. **Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Opis

Nazwa spółki
Mobiquest Sp. z o.o.

Kwota
4 950,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

38. Dane jednostek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów lub akcji – nie dotyczy Spółki

39. Dane o jednostkach wyłączonych lub zwolnionych z konsolidacji – Mobiquest Sp. z o.o.

40. Informacje o połączeniu spółek – nie dotyczy Spółki

41. **Zatrudnienie**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 przeciętna liczba zatrudn.	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 przeciętna liczba zatrudn.
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	32	27
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych	1	
Ogółem	<u>33</u>	<u>27</u>

42. **Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł
Wynagrodzenia członków zarządu		
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	23 050,61	22 605,53
	<u>23 050,61</u>	<u>22 605,53</u>

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł
Pożyczki i inne świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom zarządu		
Stan na początek roku	133 235,63	133 235,63
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone	(128 540,89)	
Stan na koniec roku	<u>4 694,74</u>	<u>133 235,63</u>
w tym do spłaty:		
- do roku	0,00	
- powyżej roku do 3 lat		
- powyżej 3 lat		
Pożyczki i inne świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów nadzorczych		
Stan na początek roku	0,00	
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
w tym do spłaty:		
- do roku		
- powyżej roku do 3 lat		
- powyżej 3 lat		
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	<u>4 694,74</u>	<u>133 235,63</u>

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 %	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 %
Oprocentowanie (od-do) pożyczek udzielonych członkom zarządu		
Oprocentowanie (od-do) pożyczek udzielonych członkom organów nadzorczych		

44. Niepewność co do kontynuacji działalności – nie dotyczy Spółki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki SARE S.A. – 4 000,00zł
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Inis sp. z o.o. – 3 000,00zł
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowe SARE S.A. – 3 000,00ZŁ
Razem: 10 000,00 zł

46. Inne informacje – nie dotyczy Spółki

Prezes Zarządu
Tomasz Pruszczyński

Członek Zarządu
Dariusz Piekarski

Rybnik, dnia 23 maj 2013 roku

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Mirosława Barszcz



Biegly.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
ul. Spiszowa 21A/8A, 53-442 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3771
www.biegly.pl

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ,
W KTÓREJ JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ JEST
„SARE ”
SPÓŁKA AKCYJNA
W RYBNIKU
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

WROCLAW – MAJ 2013

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY GRUPY KAPITAŁOWEJ
W KTÓREJ JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ JEST
„SARE” S.A.
Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Sare spółka akcyjna z siedzibą w Rybniku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 058,4 tys. zł
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto 493,4 tys. zł
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. o kwotę 493,4 tys. zł
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 563,4 tys. zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej to jest Sare S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Sare S.A.

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



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

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Sare S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Teresa Sadowska

Biegły Rewident nr 9358



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Biegly.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Spizowa 21A/8A, 53-442 Wrocław

Podmiot uprawniony

do badania sprawozdań finansowych nr 3771

Wrocław, dnia 27 maja 2013 roku

Biegly.pl Sp. z o.o.
Kancelaria Biegłych Rewidentów
ul. Spizowa 21a/8a, 53-442 Wrocław
NIP: 894-303-73-63, REGON: 021797887
www.biegly.pl, e-mail: biegly@biegry.pl

**Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań finansowych
nr 3771**

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
W KTÓREJ PODMIOTEM DOMINUJACYM JEST
„SARE”
SPÓŁKA AKCYJNA
W RYBNIKU
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

2. Podmiot dominujący:

Firma: Sare Spółka Akcyjna,
Adres: ul. Raciborska 35a, 44-200 Rybnik
Regon: 240018741
NIP: 642-28-84-378

3. Podmiot zależny:

Konsolidowane metodą pełną:

Firma: Inis Sp. z o.o.,
Adres: ul. Raciborska 35a, 44-200 Rybnik
Regon: 241590680
NIP: 642-31-28-785

Firma: mail - media Sp. z o.o.,
Adres: ul. 35a, 44-200 Rybnik
Regon: 240018741
NIP: 642-28-84-378

Konsolidowane metodą praw własności:

Firma: Neron IT Sp. zo.o.
Adres: ul. Wita Stwosza 6/9, 40-036 Katowice
Regon: 276749340
NIP: 641-21-88-513

Wyłączona z konsolidacji:

Firma: Mobiquest Sp. z o.o.
Adres: ul. Raciborska 35a, 44-200 Rybnik
Regon: 243058497
NIP: 642-31-80-797

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Sare S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2012 roku działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z). Spółka specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania do prowadzenia kampanii marketingowych za pomocą internetu.

Inis Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2012 roku działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z). Spółka specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania do prowadzenia kampanii marketingowych za pomocą internetu.



mail-media Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2012 roku działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z). Spółka specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania do prowadzenia kampanii marketingowych za pomocą internetu.

Neron IT Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2012 roku działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z). Spółka specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania do prowadzenia kampanii marketingowych za pomocą internetu.

5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał własny Grupy stanowi:

▪ kapitał podstawowy	222 tys. zł
▪ kapitał (fundusz) zapasowy	2476 tys. zł
▪ zysk netto roku obrotowego 2012	493 tys. zł
razem	3 191 tys. zł

KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 221 550,00 zł i dzieli się na 2 215 500 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2 892 026,53 zł i stanowi:

▪ kapitał zakładowy	221 550,00 zł,
▪ pozostałe kapitały własne	2 670 476,53 zł,
- kapitał zapasowy	2 572 142,20 zł,
- strata z lat ubiegłych	0 zł,
- zysk netto roku obrotowego	98 334,33 zł.

Akcjonariuszami na dzień 31.12.2012 roku byli:

	Liczba udziałów lub akcji	% głosów
Tomasz Pruszczyński	694 152,00	31,33
Damian Rutkowski	676 000,00	30,51
Amalfrida Holdings Limited	294 827,00	13,31
Vasto Investment	229 050,00	10,34
Pozostali	321 471,00	14,51
	2 215 500,00	100,00

WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza.

W roku 2012 Zarząd Spółki działał w składzie:

- Pruszczyński Tomasz – Prezes Zarządu,
- Piekarski Dariusz – Członek Zarządu,

W dniu 18.04.2012 r. p. Krzysztof Dębowski, który pełnił funkcję Członka Zarządu spółki SARE S.A. złożył rezygnację, ze skutkiem na dzień 31.07.2012 r. W dniu 18.09.2012 r. Rada Nadzorcza spółki SARE S.A. powołała

na Członka Zarządu p. Dariusza Piekarskiego w miejsce p. Damiana Rutkowskiego – Wiceprezesa Zarządu. Pan Damian Rutkowski pełni w spółce SARE S.A. funkcję prokurenta.

W przypadku powołania zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją spółki wykonywana jest przez prezesa zarządu. Jeżeli zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest każdy członek zarządu samodzielnie.

Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Dawidowska Anna
- Mróz Wojciech
- Kusy Tomasz
- Marcol Przemysław
- Kaźmierczak Cezary

W dniu 18.01.2013 r. p. Tomasz Kusy złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki SARE. S.A. W tym samym dniu p. Tomasz Pruszczyński jako akcjonariusz spółki SARE S.A., który posiada więcej niż 10% akcji w kapitale zakładowym spółki SARE S.A., skorzystał z przysługującego mu prawa opisanego w § 16 ust. 3 statutu spółki SARE S.A., i powołał na członka Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. p. Roberta Gwiazdowskiego.

W trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. w dniu 18.02.2013 r. na Przewodniczącego Rady Nadzorczej SARE S.A., Rada Nadzorcza wybrała p. Przemysława Marcol.

Na dzień wydania opinii prokurentem w Spółce był:

- Rutkowski Damian

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii. Badanie jest obligatoryjne w rozumieniu art. 64 Ustawy o rachunkowości.

6. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Rybniku wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3771. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Teresa Sadowska kluczowy biegły rewident nr 9358, przy udziale asystenta Andrzeja Waśków.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 34/BB/12 zawartą dnia 21 stycznia 2013 roku oraz na podstawie aneksu do powyższej umowy. Decyzję o wyborze biegłego rewidenta podjęła Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 21 grudnia 2012 roku.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w miesiącu kwietniu i maju 2013 roku.

7. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie skonsolidowane finansowe scharakteryzowane w opinii.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

8. Współpraca z badaną jednostką

Kierownictwo Jednostki dominującej złożyło oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Jednostka dominująca ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe oraz poinformowała o niezaisnieniu zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.



Oświadczenie nosi datę 27 maja 2013 roku.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Jednostki dominującej udostępnił żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje, przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

9. Metoda konsolidacji

Zgodnie z przyjętymi zasadami Jednostka zależna objęta została konsolidacją metodą pełną to jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostkach zależnych, wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej oraz dokonanie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Dokonane korekty i wyłączenia dotyczyły następujących sald:

- Wyłączenie wzajemnych sald należności i zobowiązań,
- Wyłączenie wartości posiadanych udziałów w firmie podporządkowanej,
- Wprowadzenie wartości firmy zależnej,
- Wyłączenie obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) firm zależnych.

10. Dokumentacja konsolidacji

Na dokumentację konsolidacyjną składają się:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, w tym opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych Sare S.A. oraz Inis Sp. z o.o. przeprowadzone przez Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A.
- weryfikacja danych konsolidacyjnych Spółek mail-media Sp. z o.o. oraz Neron IT Sp. z o.o.
- opinia i raport z badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej i zależnych,
- wykaz operacji, obejmujących korekty dokonane dla przeprowadzenia konsolidacji, zestawienie wyników z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat i innych części sprawozdania.



II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ Grupy KAPITAŁOWEJ

Sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej obrazują załączone tabele, w których przedstawione są: skrócony bilans, rachunek zysków i strat oraz wybrane syntetyczne wskaźniki ekonomiczne za ostatnie lata działalności Grupy.

1. Aktywa i źródła ich finansowania

- Należności handlowe stanowią 56% skonsolidowanej sumy bilansowej.
- Kapitały własne finansują 63% skonsolidowanej sumy bilansowej.

2. Przychody i koszty

- Koszty operacyjne charakteryzowały się wyższą dynamiką niż przychody, co negatywnie wpłynęło na zysk z działalności operacyjnej. Uległ on obniżeniu o 48%.

3. Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu.
- Wskaźniki płynności kształtują się na poziomie uznawanym za bezpieczny.
- Wskaźniki rotacji należności są na wysokim poziomie. Powyższe wskaźniki wskazują na pojawienie się zatorów płatniczych w Grupie.

4. Kontynuacja działalności

Naszym zdaniem posiadane przez Grupę zasoby kapitałowe pozwalają mieć wysoką ufność, co do zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę w roku następnym.



Tabela nr 1

Bilans Skonsolidowany Grupy Sare S.A. w Rybniku

w tys. zł

AKTYWA	od 01.01.2012 do 31.12.2012	struktura 2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	struktura 2011	dynamika 2012/11
Aktywa trwałe					
wartości niematerialne i prawne	871	17%	1089	22%	80%
środki trwałe	94	2%	32	1%	294%
należności długoterminowe	8	0%	8	0%	100%
inwestycje długoterminowe	431	9%		0%	x
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	0%	9	0%	100%
RAZEM	1 413	28%	1 138	22%	124%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	0	0%		0%	x
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 818	56%	1 441	28%	196%
Inne aktywa finansowe	5	0%	133	3%	4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	688	14%	1 254	25%	55%
rozliczenia międzyokresowe	134	3%	6	0%	2233%
RAZEM	3 645	72%	2 834	56%	129%
Aktywa razem	5 058		3 972		127%

PASYWA	od 01.01.2012 do 31.12.2012	struktura 2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	struktura 2011	dynamika 2012/11
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	222	4%	222	4%	100%
Kapitał zapasowy	2 476	49%	1 685	33%	147%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	-155	-3%	0%
Zysk netto okresu obrotowego	493	10%	946	19%	52%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 191	63%	2 698	53%	118%
Razem kapitały własne	3 191	63%	2 698	53%	118%
rezerwy i zobowiązania					
Rezerwy na zobowiązania	90	2%	51	1%	
Zobowiązania długoterminowe	0				
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania krótkoterminowe	1 274	25%	564	11%	
rozliczenia międzyokresowe	503	10%	659	13%	
RAZEM	1 867	37%	1 274	25%	147%
Pasywa razem	5 058	100%	3 972	79%	127%

Tabela 3

Wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy Sare S.A. w Rybniku

Lp.	Wskaźnik	Treść		2012	2011
1	Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	%	9,7	23,8
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	%	15,7	35,0
3	Rentowność netto sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychód ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	5,6	12,6
4	Rentowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	x	x
5	Płynność - wskaźnik płynności I	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	2,9	5,0
6	Płynność - wskaźnik płynności II	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	2,9	5,0
7	Płynność - wskaźnik płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	0,54	2,2
8	Szybkość obrotu należnościami	$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów}}$	dni	117	70
9	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	dni	57	27
10	Szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{wartość sprzedanych towarów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}{\text{zapasy} \times 365}$	dni	x	x
11	Pokrycie majątku trwałego kapitałem trwałym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długot. i rezerwy}}{\text{majątek trwały}}$	%	232	241
12	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długot. i rezerwy}}{\text{pasywa}}$	krotność pokrycia	64	69

*wskaźniki rotacji obliczono według stanów na koniec okresów

15

Rachunek Strat i Zysków Grupy Sare S.A. w Rybniku

Tabela nr 2

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8 730	7 516	116%
koszt działalności operacyjnej	-8 126	-6 365	128%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	604	1 151	52%
Pozostałe przychody operacyjne	214	119	180%
Pozostałe koszty operacyjne	-128	-76	168%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0	
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	0	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	690	1 194	58%
Przychody i koszty finansowe - netto	27	21	129%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	717	1 215	59%
Podatek dochodowy	-121	-247	49%
pozostałe zmniejszenia wyniku finansowego	-24	-22	
zysk strata (udział) mniejszościowych	-78		
Zysk (strata) netto	494	946	52%

B

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat sporządzone zostały zgodnie z danymi bilansowymi i rachunkiem zysków i strat, jak również na podstawie danych ewidencji księgowej i innych ewidencji prowadzonych przez Grupę Kapitałową.

2. Inwestycje długoterminowe

Strata podmiotu konsolidowanego metodą praw własności przypadająca na Spółkę dominującą wynosiła 77,7 tys. zł.

3. Informacje dodatkowe i objaśnienia

Stwierdzamy, że informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania i dodatkowych informacji i objaśnień sporządzona została zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327) zwane dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Stwierdzamy, że skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Stwierdzamy, że skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

6. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej sporządzone przez Zarząd Jednostki dominującej jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz jest zgodne z ustawą o rachunkowości.



IV. UWAGI KOŃCOWE

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Raport należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, który stanowi jego integralną część.
3. Raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Raport sporządził:

Teresa Sadowska
Biegły Rewident nr 9358



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Biegly.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
ul. Spiżowa 21A/8A, 53-442 Wrocław
Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań finansowych nr 3771

Wrocław, dnia 27 maja 2013 roku

Biegly.pl Sp. z o.o.
Kancelaria Biegłych Rewidentów
ul. Spiżowa 21a/8a, 53-442 Wrocław
NIP: 894-303-73-63, REGON: 021797887
www.biegly.pl, e-mail: biegly@biegry.pl

**Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań finansowych
nr 3771**