

**STOWARZYSZENIE INWESTORÓW  
INDYWIDUALNYCH  
WROCLAW, UL. DŁUGOPOLSKA 22**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

**SPIS TREŚCI**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>  | <b>3</b>  |
| <b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO<br/>STOWARZYSZENIA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH<br/>ZA ROK OBROTOWY 2012 .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>   | <b>5</b>  |
| 1. Dane identyfikujące badane Stowarzyszenie .....  | 5         |
| 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....   | 6         |
| 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta<br>przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....  | 7         |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Stowarzyszenia .....   | 7         |
| <b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA STOWARZYSZENIA.....</b>   | <b>8</b>  |
| <b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>  | <b>9</b>  |
| 1. Ocena systemu rachunkowości.....   | 9         |
| 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....  | 10        |
| 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....  | 10        |
| 4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania<br>finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania<br>z działalności Stowarzyszenia ..... | 11        |
| <b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>   | <b>12</b> |

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE STOWARZYSZENIA INWESTORÓW  
INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2012**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE MERYTORYCZNE Z DZIAŁALNOŚCI STOWARZYSZENIA  
INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2012**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Walnego Zebrania Członków Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Długopolskiej 22, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania merytorycznego z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz organ nadzorujący jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

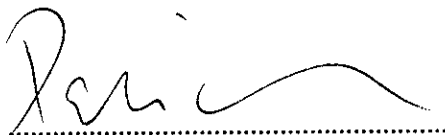
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Stowarzyszenie zasad (polityki) 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Stowarzyszenia na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Stowarzyszenia.



Robert Pabich  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11179

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.  
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wrocław, 24 maja 2013 roku

## RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STOWARZYSZENIA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2012

### I. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. Dane identyfikujące badane Stowarzyszenie

Stowarzyszenie działa pod nazwą Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Siedzibą Stowarzyszenia jest Wrocław, ul. Długopolska 22.

Stowarzyszenie zostało zawiązane statutem w dniu 12 kwietnia 2000 roku, a następnie wpisane do rejestru stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji i publicznych zakładów opieki zdrowotnej postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 października 2001 roku pod numerem 000025801.

Stowarzyszenie posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8942573958 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Krzyki.

Urząd Statystyczny nadał Stowarzyszeniu numer REGON: 932116787

Stowarzyszenie działa na podstawie przepisów Prawo o stowarzyszeniach.

Według statutu Stowarzyszenia przedmiotem jego działalności jest wspomaganie rozwoju gospodarczego, w tym rozwoju przedsiębiorczości oraz upowszechnianie i ochrona praw inwestorów indywidualnych jako konsumentów usług świadczonych przez instytucje finansowe, w szczególności poprzez:

- pomoc w zdobywaniu wiedzy i kwalifikacji dających inwestorom indywidualnym możliwość czynnego wpływu na kształt rynku kapitałowego w Polsce,
- działalnie na rzecz obrony inwestorów indywidualnych w Polsce,
- propagowanie zagadnień związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego w Polsce,
- Działalnie na rzecz przestrzegania reguł uczciwego obrotu i konkurencji na rynku kapitałowym oraz na rzecz zapewnienia powszechnego dostępu do rzetelnych informacji na rynku kapitałowym,
- Inspirowanie, organizowanie i podejmowanie działań zapewniających sprawne funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz ochronę inwestorów,
- współdziałanie z organami administracji publicznej oraz instytucjami i uczestnikami rynku kapitałowego w zakresie kształtowania polityki zapewniającej rozwój rynku kapitałowego w kierunku zgodnym z interesami inwestorów indywidualnych,
- działanie na rzecz powstania w Polsce „klubów inwestorskich”,
- wyrażanie stanowiska wobec projektów aktów prawnych związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego oraz projektów regulacji obowiązujących na rynkach zorganizowanych,
- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych w postępowaniach administracyjnych i sądowych związanych z rynkiem kapitałowym,
- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych wobec instytucji finansowych świadczących usługi na rzecz inwestorów indywidualnych.

Kapitał własny Stowarzyszenia według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 781.799,38 zł.

Rokiem obrotowym Stowarzyszenia jest rok kalendarzowy.

Stowarzyszenie posiada następujące podmioty powiązane:

- ProShare Sp. z o.o.            - podmiot zależny w 100%,
- iBroker Sp. z o.o.            - podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Stowarzyszenia na dzień wydania opinii wchodzi:

- Jarosław Paweł Dominiak            - Prezes Zarządu,
- Bartosz Lech Dziemaszkiewicz    - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Michał Cieślak               - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Włodzimierz Rzepka         - Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Porębski                    - Wiceprezes Zarządu,
- Michał Marcin Masłowski          - Wiceprezes Zarządu.

### **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Stowarzyszenia w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 90.224,95 zł. Sprawozdanie finansowe Stowarzyszenia za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony ZBR Faber Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 8 czerwca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zebranie Członków Stowarzyszenia zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 23 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2012 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 maja 2013 roku, zawartej pomiędzy Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Roberta Pabicha (nr ewidencyjny 11179) w siedzibie Stowarzyszenia w dniach od 13 do 17 maja 2012 roku oraz poza siedzibą Stowarzyszenia do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Komisja Rewizyjna uchwałą z dnia 10 maja 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 37 ust. 1 punkt 15 statutu Stowarzyszenia.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Robert Pabich potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych.

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Stowarzyszenia**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Stowarzyszenia z dnia 24 maja 2013 roku.

**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA STOWARZYSZENIA**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Stowarzyszenia, jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u> | <u>2012</u> | <u>2011*</u> |
|---|-------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży  | 1.345       | 1.735        |
| Koszty działalności operacyjnej                                   | 1.306       | 1.628        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                    | 114         | 133          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                       | 124         | 166          |
| Przychody finansowe   | 16          | 17           |
| Zysk (strata) netto   | 42          | 90           |
| <u>Wskaźniki rentowności</u>                                      | <u>2012</u> | <u>2011*</u> |
| – rentowność sprzedaży  | 3%          | 5%           |
| – rentowność sprzedaży netto                                      | 3%          | 5%           |
| – rentowność netto kapitału własnego                              | 6%          | 14%          |
| <u>Wskaźniki efektywności</u>                                     | <u>2012</u> | <u>2011*</u> |
| – wskaźnik rotacji majątku  | 1,4         | 1,98         |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach                            | 89          | 66           |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach                            | 3           | 6            |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach                               | 0           | 0            |
| <u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>                            | <u>2012</u> | <u>2011*</u> |
| – stopa zadłużenia  | 19%         | 16%          |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym                      | 81%         | 84%          |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł)                              | 757         | 675          |
| – wskaźnik płynności  | 6,38        | 5,87         |
| – wskaźnik podwyższonej płynności                                 | 6,38        | 5,87         |

\* Dane nie podlegały badaniu przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży, sprzedaży netto oraz kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach,
- spadek wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.



## III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Ocena systemu rachunkowości

Stowarzyszenie posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 lipca 2007 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Stowarzyszenia.

Przyjęte przez Stowarzyszenie zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Stowarzyszenie ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Stowarzyszenia, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Stowarzyszeniu stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SYMFONIA FK, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System SYMFONIA FK posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Stowarzyszenia są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Stowarzyszenie przeprowadziło inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 962.132,30 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 41.933,12 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

### Aktywa

Główną pozycją aktywów trwałych jednostki są inwestycje długoterminowe, na wartość których składają się udziały w jednostkach kontrolowanych w następującym podziale:

- udziały w iBroker Sp. z o.o. w kwocie 5.000,00 zł,
- udziały w ProShare Sp. z o.o. w kwocie 50.000,00 zł.

Stowarzyszenie wycenia inwestycje długoterminowe według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Majątek obrotowy jednostki obejmuje należności z tytułu wykonanych usług (291.905,12 zł), w tym dla kontrolowanej spółki 245.434,00 zł.

Inwestycje obejmują pożyczkę dla spółki kontrolowanej (188.00,00 zł) oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz w rozliczeniu z instytucją przetwarzającą płatności online o łącznej kwocie 400.568,41 zł.

W ramach badania przeanalizowano salda oraz strukturę należności. Dokonano analizy struktury wiekowej należności handlowych oraz odpisów aktualizujących. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Stowarzyszenie polityką rachunkowości. W celu weryfikacji sald wykonano test spłat należności handlowych do dnia badania.

### Pasywa

Kapitały własne obejmują skumulowany zysk lat ubiegłych oraz zysk bieżącego roku w łącznej wysokości 781.799,38 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania wobec budżetu (33.496,49 zł.), głównie z tytułu podatku VAT oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za grudzień wypłacanych w styczniu.

### Przychody

Na przychody Stowarzyszenia składają się przychody z tytułu składek członkowskich oraz wpłaty z tytułu 1% podatku na rzecz organizacji pożytku publicznego. Dodatkowym źródłem przychodów jest działalność o charakterze zarobkowym w obszarach zgodnych ze statutem, tj. m.in. organizacja konferencji edukacyjnych i szkoleń oraz działalność wydawnicza.

Pozostałe przychody operacyjna związane są z działalnością uboczną Stowarzyszenia. Przychody finansowe odnoszą się głównie do odsetek naliczonych z tytułu udzielonej pożyczki dla spółki kontrolowanej.

### Koszty

Główne pozycje kosztów w sferze podstawowej działalności Stowarzyszenia to usługi obce (716.418,11 zł), wynagrodzenia (269.687,22 zł) oraz pozostałe koszty (202.831,57 zł), w skład których wchodzi m.in. koszty reklamy oraz podróży służbowych.

Pozostałe koszty operacyjne związane są z działalnością uboczną Stowarzyszenia i korespondują z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

Dochody na cele statutowe Stowarzyszenia zwolnione są z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Stowarzyszenia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Stowarzyszenie potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Stowarzyszenie sporządziło dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

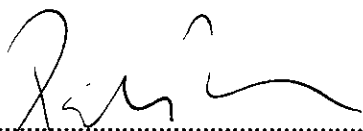
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości nie ma obowiązku przygotowywania sprawozdania z działalności Zarządu Stowarzyszenia.

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Stowarzyszenia pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Stowarzyszenie przestrzegało przepisów prawa.



.....  
Robert Pabich  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11179

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....  
Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.  
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wrocław, 24 maja 2013 roku