

Kraków, 24.04.2013

CSY S.A.
Iława, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2012

CSY S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z
BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy CSY S.A., z siedzibą w Łławie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 13.516,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w wysokości TPLN 853,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 853,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 28,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę 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 (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 jednostkę 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:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012;
2. 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 24.04.2013

.....
Beata Biolik-Przybyłowska
Beata Biolik-Przybyłowska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11858
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

CSY S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012**

Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	7
1.3 Kontrole podatkowe	8
1.4 Zatrudnienie	8
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji	18
3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku	24
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	24
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	25
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	25

CZĘŚĆ OGÓLNA



1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

CSY S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 367655. Rejestracji dokonano dnia 11.10.2010. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 15.01.2013 z ostatnim wpisem z dnia 05.07.2012.

Prawny poprzednik CSY S.A. - Iławskie Zakłady Części Samochodowych Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie, zostały zawiązane z dniem 19.04.2004 r, w dniu 27.04.2004 r. dokonano rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 204736.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Iława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 31.08.2010, zawarta przed notariuszem Agnieszką Zielińską-Jarocho w kancelarii notarialnej w Poznaniu, , pod sygnaturą akt Repertorium A REP. A NR 5047/2010, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

519608547

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Iławie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

744-16-67-139

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem
- sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 7.200.000,00. Składa się z 7.200.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne Spółka Akcyjna	3 955 290	3 955 290,00	54,93
Mostostal Wrocław S.A.	1 350 140	1 350 140,00	18,75
Pozostali	1 894 570	1 894 570,00	26,31
	7 200 000	7 200 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Spółki.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.,
- Tableo S.A.,
- RSY S.A.,
- POLFINANCE S.A.,
- COLEOS S.A.,

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Grzegorz Wrona - Prezes Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Remigiusz Strzelczyk

Pan Andrzej Kloc

Pan Krzysztof Skrzypski

Pan Błażej Wasielewski

Pan Mariusz Matusik

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 28.05.2012

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2011 oraz o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2011 w wysokości PLN 255.840,47 w całości na kapitał zapasowy.



1.3 Kontrole podatkowe

W badanym okresie nie wystąpiły kontrole podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2012 średnio 93 pracowników (w roku ubiegłym 90 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. (dawniej ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.). O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.05.2012.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 04.07.2012 i Sądzie Rejonowym dnia 03.07.2012.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2699 z dnia 29.10.2012.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 13.516,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w wysokości TPLN 853,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 853,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 28,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Supniewskiego 11, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 17.12.2012 z Zarządem CSY S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora CSY S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.12.2012.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Beata Biolik-Przybyłowska, numer ewidencyjny 11858.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu styczniu 2013 i lutym 2013 i zakończono w dniu 24.04.2013.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 24.04.2013 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2012 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%	31.12.2010 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 322,6	24,6	3 004,4	24,2	2 801,5	23,0
Inwestycje długoterminowe	4 970,5	36,8	4 970,5	40,0	4 970,5	40,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257,3	1,8	71,2	0,6	16,5	0,1
Aktywa trwałe	8 550,4	63,2	8 046,1	64,8	7 788,5	63,9
Zapasy	1 715,3	12,7	1 360,8	10,8	1 569,4	12,9
Należności krótkoterminowe	2 766,3	20,5	2 237,6	18,0	2 056,2	16,9
Inwestycje krótkoterminowe	471,9	3,5	780,6	6,3	756,2	6,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,2	0,1	8,5	0,1	6,5	0,1
Aktywa obrotowe	4 965,7	36,8	4 387,5	35,2	4 388,3	36,1
Aktywa	13 516,1	100,0	12 433,6	100,0	12 176,8	100,0

Pasywa	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%	31.12.2010 TPLN	%
Kapitał podstawowy	7 200,0	53,3	7 200,0	57,9	7 200,0	59,1
Zysk netto	852,9	6,3	255,8	2,1	-202,5	-1,7
Pozostałe kapitały	395,5	2,8	139,6	1,1	342,2	2,8
Kapitał własny	8 448,4	62,4	7 595,4	61,1	7 339,7	60,2
Rezerwy na zobowiązania	1 039,9	7,7	952,4	7,7	843,0	6,9
Zobowiązania długoterminowe	682,8	5,1	601,1	4,8	10,6	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	2 968,1	22,0	2 856,6	23,0	3 443,7	28,4
Rozliczenia międzyokresowe	376,9	2,8	428,1	3,4	539,8	4,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 067,7	37,6	4 838,2	38,9	4 837,1	39,8
Pasywa	13 516,1	100,0	12 433,6	100,0	12 176,8	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN	2010/2011 %	2010 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 392,9	17,9	12 206,5	26,9	9 617,8
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 883,7	9,2	9 965,0	22,9	8 111,3
Wynik brutto ze sprzedaży	3 509,2	56,6	2 241,5	48,8	8 111,3
Koszty sprzedaży	528,1	22,4	431,6	11,2	388,2
Koszty ogólnego zarządu	1 790,2	11,0	1 613,2	0,4	1 606,2
Wynik ze sprzedaży	1 190,9	505,4	196,7	-140,3	-487,9
Pozostałe przychody operacyjne	254,1	-18,6	312,3	216,9	98,5
Pozostałe koszty operacyjne	97,2	24,7	78,0	-64,5	219,6
Wynik na działalności operacyjnej	1 347,8	212,7	431,0	-170,8	-609,0
Przychody finansowe	0,0	-99,9	51,3	-92,1	650,0
Koszty finansowe	546,3	209,1	176,7	141,2	73,2
Wynik z działalności gospodarczej	801,5	162,3	305,6	-1 048,2	-32,2
Wynik brutto	801,5	162,3	305,6	-1 048,2	-32,2
Podatek dochodowy	78,1	57,0	49,8	-70,8	170,3
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	-129,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Wynik netto	853,0	233,4	255,8	-226,3	-202,5

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2012	2011	2010
Suma bilansowa	TPLN	13 516,1	12 433,6	12 176,8
Wynik finansowy netto	TPLN	852,9	255,8	-202,5

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	6,57	2,08	*)
--	---	------	------	----

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	5,93	2,10	*)
--	---	------	------	----

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	8,27	1,61	*)
---	---	------	------	----

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	10,63	3,43	*)
--	---	-------	------	----

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,67	1,54	1,27
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,10	1,06	0,82
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,16	0,27	0,22
---	--	------	------	------

		2012	2011	2010
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	62	50	46
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	52	54	64
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	37,49	38,91	39,72
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	48	67	79
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	67,78	66,06	60,46
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	9,74	16,28	-528,51
EBIT (zysk operacyjny)		1 191	197	-488
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		1 191	197	-488
EAT (wynik finansowy)		853	256	-203
*) Wskaźnik przyjął wartość ujemną				

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, przy porównaniu danych z dwóch kolejnych lat obrotowych.

Analiza strukturalna bilansu wskazuje, iż aktywa trwałe stanowią 63,2% sumy bilansowej. Największą pozycją aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe, których udział w sumie bilansowej wynosi 36,8%, natomiast istotną pozycją aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe z 20,5% udziałem w sumie aktywów. Głównymi pozycjami pasywów jest kapitał podstawowy stanowiący 53,3% ich wartości oraz zobowiązania krótkoterminowe, których wartość uległa zwiększeniu o TPLN 111,5 w odniesieniu do roku ubiegłego i wyniosła TPLN 2.968,1.

W wyniku osiągnięcia zysku wskaźniki rentowności majątku (ROA), sprzedaży netto oraz kapitału własnego (ROE) osiągnęły wartości dodatnie i wyniosły odpowiednio 6,57%; 5,93%; 10,63%. Wskaźniki płynności I, II, III uległa zmianie w odniesieniu do roku ubiegłego. Wskaźniki te osiągnęły wartości odpowiednio 1,67; 1,10; 0,16.

Wskaźnik obrotu należnościami uległ wydłużeniu o 12 w stosunku do roku ubiegłego i wyniósł 62 dni. Szybkość obrotu zapasami uległa poprawie w porównaniu do roku 2011 o 2 dni i wyniosła 52 dni. Ogólny poziom zadłużenia uległ zmniejszeniu o 1,42 p.p. i wyniósł 37,49%. Wartość wskaźnika szybkości obrotu zapasami zmniejszyła się o 19 dni i wyniosła 48 dni.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	1 190 865,12
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	156 891,89
wynik z działalności finansowej	-546 279,34
podatek dochodowy - część bieżąca	-78 072,00
podatek dochodowy - część odroczone	129 623,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	853 028,67

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 03.12.2008. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, Zakłady Mięsne Henryk Kania SA z siedzibą w Iławie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 28 czerwca 2010 (przez Iławskie Zakłady Części Samochodowych Sp. z o.o.)

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów, która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

3.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się w październiku 2009. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

Pozycja	Wartość brutto na 31.12.2012 PLN	% zużycia	Zwiększenia w roku badanym PLN	Zmniejszenia w roku badanym PLN
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 450,00	75,8%	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	3 660 392,30	16,2%	565 169,56	8 000,00
środki transportu	260 752,70	22,3%	143 900,00	97 900,00
inne środki trwałe	140 446,64	63,4%	7 745,53	4 615,47

W roku badanym Spółka ponosiła istotne nakłady finansowe na zakup maszyn oraz zakup samochodu osobowego.

Wartość netto środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego wynosi PLN 813.233,55.

3.2.2 Inwestycje długoterminowe

W pozycji wykazano posiadane akcje w spółce POLFINANCE S.A. w kwocie TPLN 4.971.

3.2.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji wykazano aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie TPLN 257.

3.2.4 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	PLN
Materiały	304 289,96
Półprodukty i produkty w toku	380 568,08
Produkty gotowe	1 030 475,61
	1 715 333,65

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.
Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

W magazynach stwierdzono zapasy zbędne lub niepełnowartościowe, na które Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Półprodukty zostały wycenione po koszcie materiału bezpośredniego i kosztach robocizny bezpośredniej.

Produkty gotowe wyceniono na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia, skorygowanych o odchylenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Zapasy stanowią zabezpieczenie kredytu w Banku BGŻ do kwoty PLN 1.000.000.

3.2.5 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 100%.

Struktura wiekowa należności:

	PLN
Należności nieprzeterminowane	109 153,00
Należności przeterminowane	289 495,80
do 90 dni	270 275,43
od 91 do 180 dni	19 220,37
	398 648,80

3.2.6 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 70%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 85%.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Dla należności o podwyższonym ryzyku zostały utworzone odpowiednie odpisy aktualizujące, które pomniejszyły stan należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Struktura wiekowa należności:

	PLN
Należności nieprzeterminowane	1 967 579,98
Należności przeterminowane	427 643,28
do 90 dni	356 114,95
od 91 do 180 dni	10 368,10
od 181 do 360 dni	27 342,41
ponad 360 dni	33 817,82
Odpisy aktualizujące	-60 483,17
	2 334 740,09

3.2.7 Inwestycje krótkoterminowe

Zestawienie:

	PLN
inwestycje krótkoterminowe - akcje	405 000,00
środki pieniężne na rachunkach bankowych	66 262,46
środki pieniężne w kasie	<u>687,05</u>
	<u>471 949,51</u>

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.8 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy wynosi PLN 263.651,66 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za 2011 rok w wysokości PLN 255.840,47 na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.05.2012.

Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 334.362,02.

Wynik finansowy wynosi PLN 853.028,67.

3.2.9 Rezerwy na zobowiązania

Główną pozycją rezerw na zobowiązania jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie PLN 991.956,00.

Według naszego rozeznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami utworzone w badanym okresie rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

3.2.10 Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:

zobowiązania z tytułu leasingu
pożyczka od spółki Siemens

PLN
487 551,28
195 267,60
682 818,88

Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami i potwierdzeniami sald.

Pożyczki długoterminowe udokumentowane są umowami pożyczek.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Pozostałe zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

3.2.11 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Zesławienie:	PLN
kredyt w rachunku bieżącym - bank Millenium	493 189,75
kredyt w rachunku bieżącym - bank BGŻ	306 910,09
pożyczka od spółki Siemens	167 347,80
	967 447,64

Pożyczki krótkoterminowe udokumentowane są umowami pożyczek.

Kredyty udokumentowane są na dzień bilansowy potwierdzeniami sald.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.

3.2.12 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 98%.

Struktura czasowa zobowiązań:

	PLN
Zobowiązania nieprzeterminowane	112 924,38
Zobowiązania przeterminowane	241 649,43
do 90 dni	241 649,43
Zobowiązania ogółem	354 573,81

3.2.13 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura czasowa zobowiązań:

	PLN
Zobowiązania nieprzeterminowane	809 675,14
Zobowiązania przeterminowane	280 820,20
do 90 dni	280 315,43
od 91 do 180 dni	504,77
Zobowiązania ogółem	1 090 495,34

3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim wyceny akcji oraz odsetek od kredytu w rachunku bieżącym.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Pozostałe elementy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy CSY S.A., z siedzibą w Ławie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

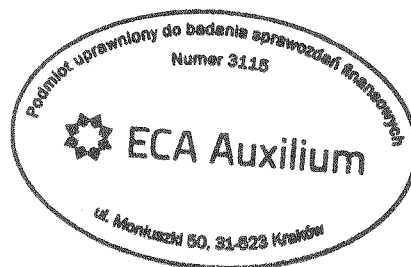
Wynik badania sprawozdania finansowego firmy CSY S.A. za rok obrotowy 2012 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 25 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 24.04.2013

.....
Beata Biolik-Przybyłowska
Beata Biolik-Przybyłowska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11858
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012
3. Jednostkowy rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
7. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
8. Lista podmiotów powiązanych
9. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy raport i opinię.

ZAŁĄCZNIKI