



Zakres usług:

- badanie sprawozdań finansowych
- ekspertyzy finansowe
- planowanie inwestycji
- prowadzenie ksiąg rachunkowych
- doradztwo podatkowe
- doradztwo w zakresie rachunkowości
- szkolenia

Akredytacja PARP

Fundusze strukturalne

43-400 Cieszyń
ul. Pokoju 1
NIP: 548-118-44-17

kancelaria:

tel./fax: +48 33 858 14 05
tel. +48 33 852 27 55
tel. +48 33 852 27 56

poczta elektroniczna:

księgowość:
biuro@audytor.cieszyn.pl
Fundusze UE:
fundusze@audytor.cieszyn.pl
audyty
bilans@audytor.cieszyn.pl

strona internetowa:

www.audytor.cieszyn.pl

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SYNKRET Spółka Akcyjna w upadłości układowej
41-909 Bytom, ul. Szyby Rycerskie 22k**

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SYNKRET S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Bytomiu ul. Szyby Rycerskie 22k, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **22 788 659,28 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości **-19 908 170,90 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **19 885 576,93 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 205 849,57 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), 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 prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. poz. 330),

- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15 września 2000r. kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. nr 94 poz. 1037 z późn.zm.)

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 wyrywkowy - 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.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

IV. Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

1) W dniu 28.11.2012r. Zarząd złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W dniu 07.03.2013r. Sąd ogłosił upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. W ustępie 7 „Dodatkowych informacji i objaśnień” poinformował o tym fakcie, przedstawiając możliwość kontynuacji działalności. Do dnia wydania niniejszej opinii trwało ustalanie listy wierzycieli i nie został zawarty układ z wierzycielami.

2) Sprawozdanie finansowe za 2011 rok nie zostało stosownie do art. 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim „B”.

V. 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. W sprawozdaniu z działalności na str. 3,5 i 6 Zarząd podał informacje o wniosku o ogłoszenie upadłości, opisał przyczyny złożenia wniosku i możliwości kontynuowania działalności po zawarciu układu z wierzycielami.

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**



.....
**Piotr Zwardoń
biegły rewident nr 12153**

Cieszyn, dnia 16.07.2013r.

**Kancelaria Biegłego Rewidenta
Barbara Kapicka
43-400 Cieszyn ul. Pokoju 1
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2072**

**BIEGŁY REWIDENT
Nr 7777/
*Barbara Kapicka***

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
SYNKRET Spółka Akcyjna w upadłości układowej
z siedzibą w Bytomiu, ul. Szyby Rycerskie 22 K
za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012**

A. Część ogólna

1. Spółka powstała 13.05.2011r. w wyniku przekształcenia formy prawnej Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowo-Handlowego SYNKRET Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną. Firma Spółki brzmi: SYNKRET Spółka Akcyjna.

Podstawą prawną działalności Spółki jest Statut spółki pod firmą SYNKRET Spółka Akcyjna. Statut został ustanowiony Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowo-Handlowego SYNKRET Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia formy prawnej sporządzoną w formie aktu notarialnego w dniu 04.04.2011r. Repertorium nr Rep. A numer 1316/2011 zmieniany uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Ostatni tekst jednolity Statutu został sporządzony przez Radę Nadzorczą na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia udzielonego uchwałą nr 14 z dnia 25.06.2012r. w formie aktu notarialnego Rep. A nr 6582/2012.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000385960 potwierdzony aktualnym odpisem z dnia 15.06.2013r.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 627-254-17-82 nadany w dniu 02.06.2005r. oraz NIP EU PL 6272541782.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 240096362 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru są Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 4221Z).
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały następujące powiązania z innymi jednostkami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
5. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana Spółka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd w roku badanym działał w składzie:

Prezes Zarządu	Mateusz Ludwin	od dnia	13.05.2011
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Seidel	od dnia	13.05.2011

Z dniem 29 marca 2013r. Mateusz Ludwin złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu. Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie został uzupełniony.
 - b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Na dzień 01.01.2012r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:



- Danuta Starzycka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karolina Kapsa - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kalfas - Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Walczyszyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Damian Bartyła - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2012r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Danuta Starzycka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karolina Kapsa - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kalfas - Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Walczyszyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Sergiel - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień zakończenia badania, skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Danuta Starzycka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karolina Kapsa - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kalfas - Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Walczyszyn - Członek Rady Nadzorczej

7. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo poza siedzibą jednostki na podstawie umowy z dnia 31.05.2005r. przez biuro rachunkowe RACH-MET Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach, ul. Plebiscytowa 11. Czynności w zakresie prowadzenia ksiąg wykonuje Pani Janina Gajewska posiadająca Świadczenie Kwalifikacyjne Ministra Finansów nr 2813/97 wydane w Warszawie, dn. 28.02.1997r. Biuro posiada aktualną polisę ubezpieczeniową w zakresie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej przedsiębiorców wykonujących działalność z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	(12 141 541,83)	7 744 035,10
Kapitał (fundusz) podstawowy	562 024,20	562 024,20
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 102 656,64	5 301 710,36
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	101 948,23	76 354,26
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	(19 908 170,90)	1 803 946,28
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 562 024,20 zł, dzieli się na 5 620 242 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

- 3 000 000 akcji imiennych serii A; akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 376 340 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 243 902 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Od dnia 20 stycznia 2012r. 2.000.000 akcji serii B, 376.340 akcji serii C, 243.902 akcji serii D jest przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcionariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Kalfas	2 000 000,00	3 200 000,00	35,59%	37,12%
Karolina Kapsa	3 000 000,00	4 800 000,00	53,38%	55,68%
Pozostali	620 242,00	620 242,00	11,04%	7,20%
Razem	5 620 242,00	8 620 242,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości wpisanej do rejestru przedsiębiorców oraz określonej w statucie spółki, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - c) jest w całości opłacona gotówką art. 306 i 309 Ksh,
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 120 osób, a w roku poprzednim 138 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 10. Uchwałą nr 1/11/2012 Rady Nadzorczej z dnia 14.11.2012 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłego Rewidenta mgr Barbara Kapicka z siedzibą w 43-400 Cieszyn, ul. Pokoju 1 wpisany pod numerem 2072 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 12.03.2013r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz w biurze rachunkowym prowadzącym księgi w okresie od 17.06.2013r. do 16.07.2013r.
 12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Piotr Zwardoń (nr rej. 12 153) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o

biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłego Rewidenta mgr Barbara Kapicka z siedzibą w 43-400 Cieszyn, ul. Pokoju 1 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2012r. uchwałą nr 4.

Zysk bilansowy uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2012r. przeznaczono na kapitał zapasowy.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział VII Gospodarczy KRS w dniu 19.07.2012r.

b) nie zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B,

c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 22 788 659,28 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto (19 908 170,90) zł

d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,

e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,

f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,

b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem



bilansowym,

- c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

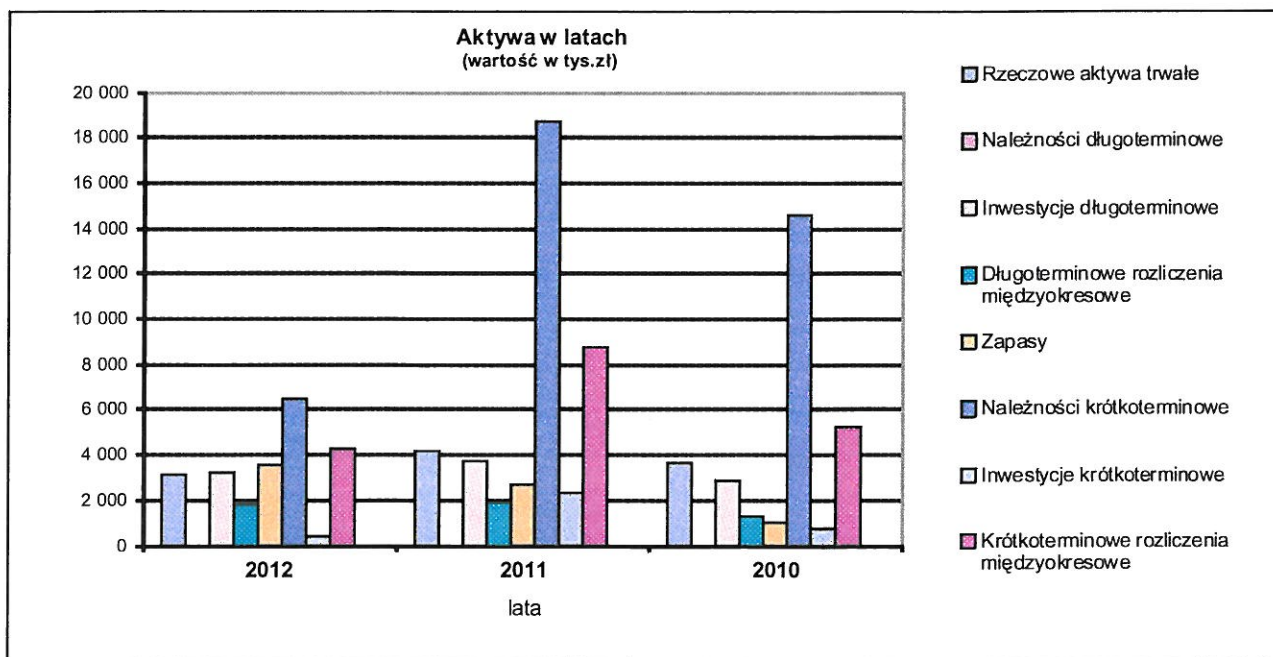
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	8 146,9	35,7	9 875,5	23,3	7 826,5	26,6	(1 728,5)	82,5	320,4	104,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	7,4	0,0	12,0	0,0	12,2	0,0	(4,5)	62,1	(4,8)	61,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 117,1	13,7	4 153,0	9,8	3 678,9	12,5	(1 035,8)	75,1	(561,7)	84,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 181,7	14,0	3 779,0	8,9	2 830,0	9,6	(597,2)	84,2	351,7	112,4
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 840,6	8,1	1 931,5	4,6	1 305,5	4,4	(90,9)	95,3	535,1	141,0
B.	Aktywa obrotowe	14 641,7	64,3	32 570,8	76,7	21 613,1	73,4	(17 929,1)	45,0	(6 971,4)	67,7
I.	Zapasy	3 588,3	15,7	2 699,5	6,4	1 047,3	3,6	888,8	132,9	2 541,0	342,6
II.	Należności krótkoterminowe	6 438,9	28,3	18 755,1	44,2	14 541,3	49,4	(12 316,1)	34,3	(8 102,4)	44,3
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	362,9	1,6	2 307,1	5,4	791,0	2,7	(1 944,3)	15,7	(428,1)	45,9
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	4 251,6	18,7	8 809,1	20,8	5 233,6	17,8	(4 557,5)	48,3	(981,9)	81,2
	Aktywa razem	22 788,7	100,0	42 446,3	100,0	29 439,7	100,0	(19 657,6)	53,7	(6 651,0)	77,4

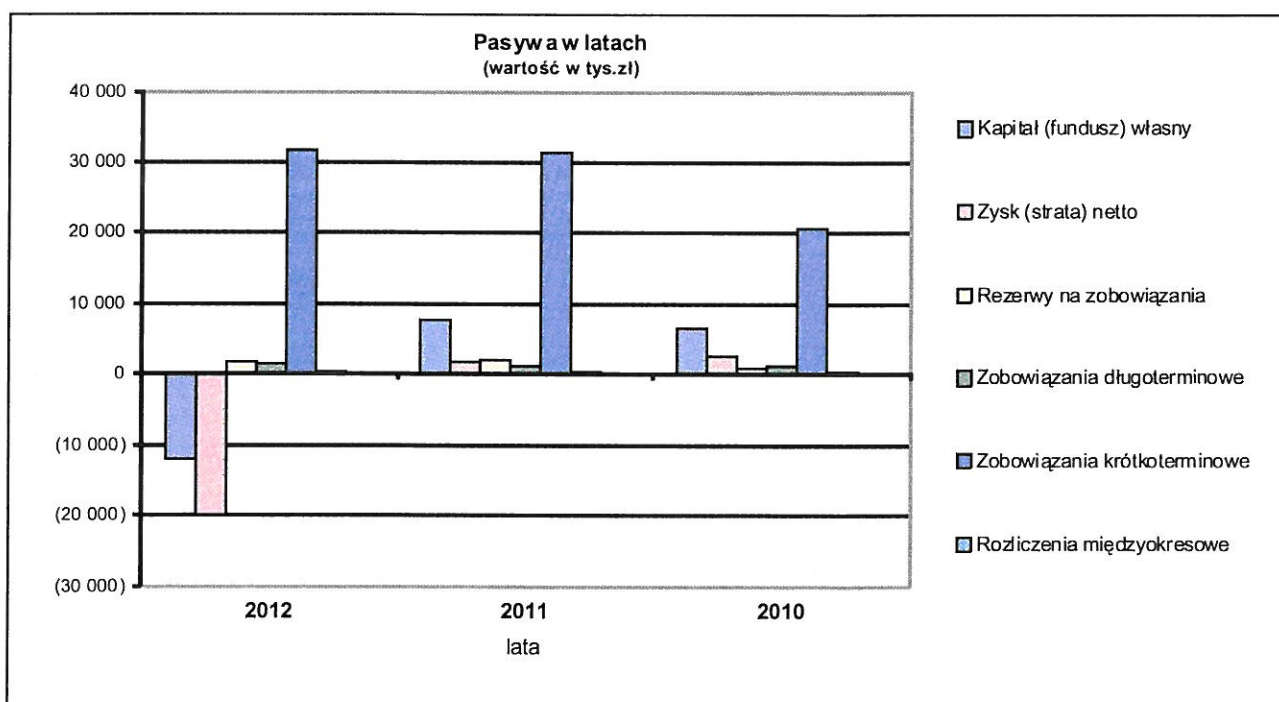
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



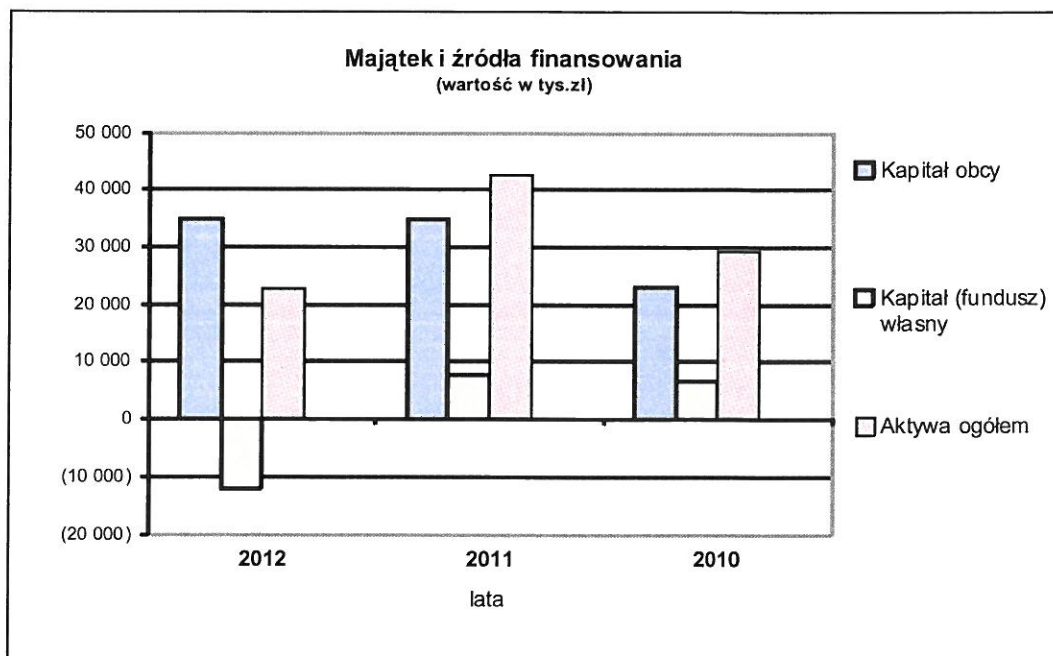
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	2012/2011	2012/2011	2012/2010	2012/2010
A	Kapitał (fundusz) własny	(12 141,5)	(53,3)	7 744,0	18,2	6 499,8	22,1	(19 885,6)	(156,8)	(18 641,3)	(186,8)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	562,0	2,5	562,0	1,3	50,0	0,2		100,0	512,0	1 124,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 102,7	31,2	5 301,7	12,5	2 688,8	9,1	1 800,9	134,0	4 413,9	264,2
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	101,9	0,4	76,4	0,2	136,5	0,5	25,6	133,5	(34,6)	74,7
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					1 151,4	3,9			(1 151,4)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(19 908,2)	(87,4)	1 803,9	4,2	2 473,0	8,4	(21 712,1)	(1 103,6)	(22 381,2)	(805,0)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 930,2	153,3	34 702,2	81,8	22 939,9	77,9	228,0	100,7	11 990,3	152,3
I.	Rezerwa na zobowiązania	1 639,0	7,2	2 026,6	4,8	974,7	3,3	(387,7)	80,9	664,3	168,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 555,7	6,8	1 225,8	2,9	1 248,3	4,2	329,9	126,9	307,4	124,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	31 700,5	139,1	31 359,2	73,9	20 654,1	70,2	341,3	101,1	11 046,5	153,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	35,0	0,2	90,6	0,2	62,9	0,2	(55,6)	38,6	(27,9)	55,7
Pasywa razem		22 788,7	100,0	42 446,3	100,0	29 439,7	100,0	(19 657,6)	53,7	(6 651,0)	77,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 23% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje długoterminowe;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości aktywów trwałych, w porównaniu z rokiem poprzednim 1 728,5 tys. zł.
Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 17 929,1 tys. zł (45 % do roku 2011), który obejmuje głównie:
 - spadek należności krótkoterminowych o 65,7% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży oraz dokonanych odpisów aktualizujących należności wątpliwe;
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2012 r. o 1 205,8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, co jest wynikiem znacznego spadku płynności;
 - spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 4 557,5 tys. zł, w wyniku spadku przychodów niezafakturowanych z umów długoterminowych;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca ujemny poziom kapitałów własnych (12 141,5 tys. zł) co jest wynikiem poniesionej w roku badanym straty (19 908,2 tys. zł);
- h) zobowiązania krótkoterminowe utrzymały się na podobnym poziomie w stosunku do roku 2011;
- i) rezerwy na zobowiązania spadły w porównaniu do 2011 roku o 387,7 tys. zł, jednak nie mają istotnego wpływu na strukturę pasywów.

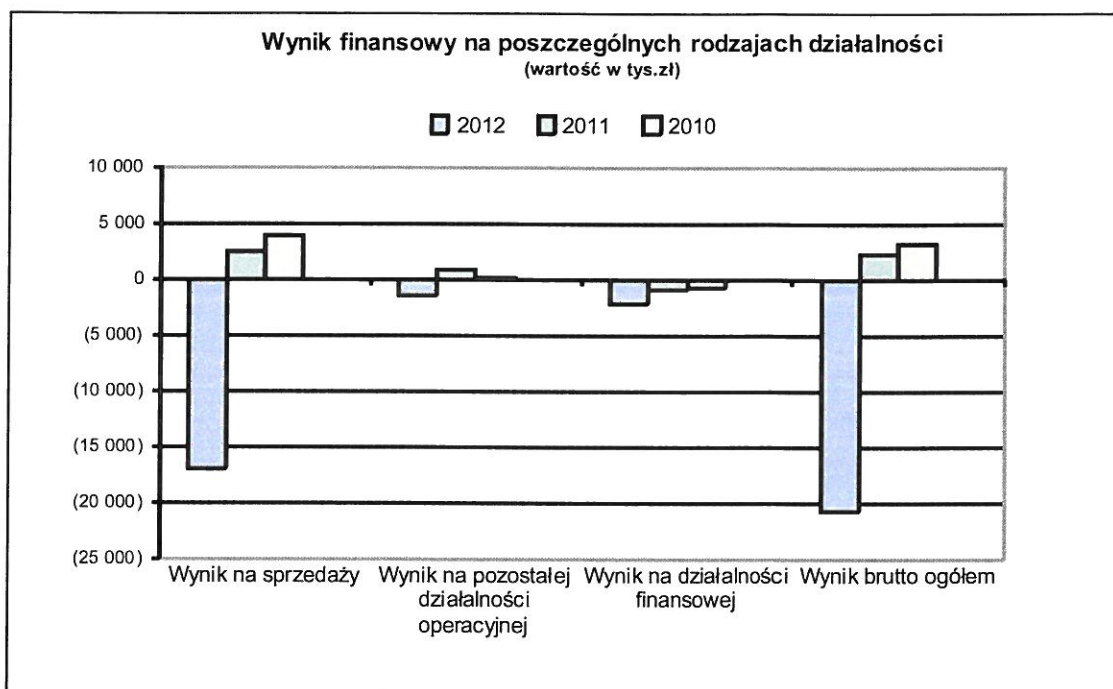
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	43 261,6	94,3	59 941,3	97,2	50 026,2	98,7	(16 679,8)	72,2	(6 764,7)	86,5
2.	Koszt własny sprzedaży	60 374,5	90,7	57 513,0	96,9	46 221,9	97,1	2 861,5	105,0	14 152,6	130,6
3.	Wynik na sprzedaży	(17 112,9)		2 428,4		3 804,3		(19 541,3)	(704,7)	(20 917,3)	(449,8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 473,1	5,4	1 666,2	2,7	651,9	1,3	806,9	148,4	1 821,2	379,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	3 914,5	5,9	872,7	1,5	537,7	1,1	3 041,8	448,6	3 376,8	728,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 441,4)		793,5		114,3		(2 234,8)	(181,6)	(1 555,6)	(1 261,4)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(18 554,3)		3 221,9		3 918,6		(21 776,1)	(575,9)	(22 472,9)	(473,5)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	144,3	0,3	54,0	0,1	15,1	0,0	90,4	267,5	129,3	957,8
2.	Koszty finansowe	2 310,9	3,5	987,6	1,7	828,1	1,7	1 323,3	234,0	1 482,8	279,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(2 166,6)		(933,7)		(813,0)		(1 232,9)	232,0	(1 353,6)	266,5
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(20 720,9)		2 288,2		3 105,6		(23 009,0)	(905,6)	(23 826,5)	(667,2)
1.	Podatek dochodowy	(812,7)		484,2		632,6		(1 296,9)	(167,8)	(1 445,3)	(128,5)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(812,7)		484,2		632,6		(1 296,9)	(167,8)	(1 445,3)	(128,5)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(19 908,2)		1 803,9		2 473,0		(21 712,1)	(1 103,6)	(22 381,2)	(805,0)
Przychody ogółem											
		45 879,0	100,0	61 661,5	100,0	50 693,2	100,0	(15 782,4)	74,4	(4 814,2)	90,5
Koszty ogółem											
		66 599,9	100,0	59 373,3	100,0	47 587,7	100,0	7 226,6	112,2	19 012,3	140,0

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 19 908,2 tys. zł, przy czym wypracowana strata netto stanowi w stosunku do:

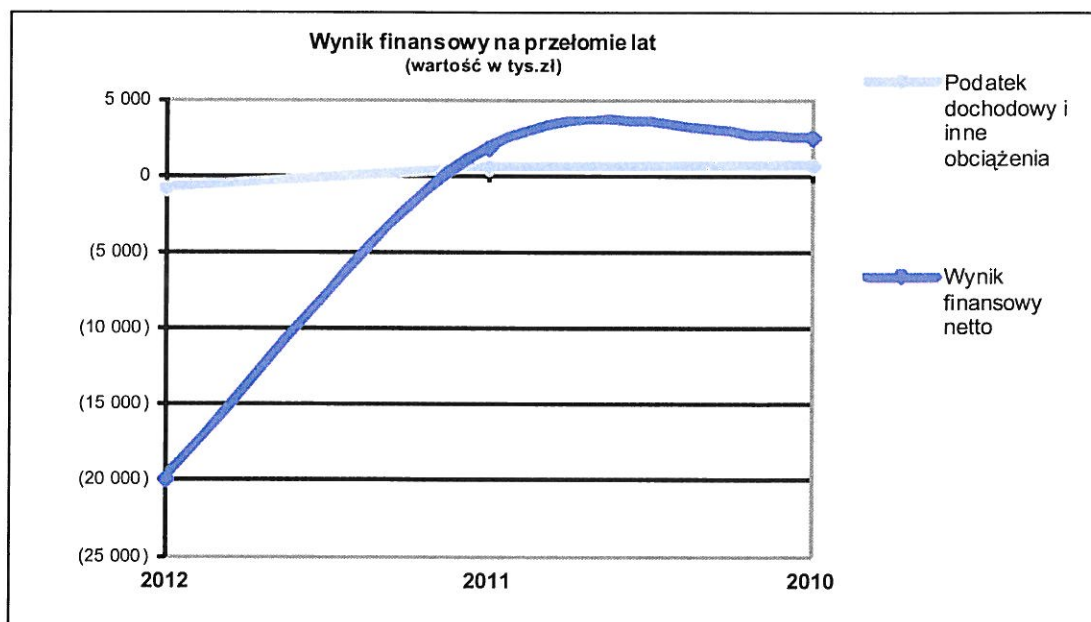
- sumy aktywów ogółem -87,36 %
- przychodów ogółem -43,39% (rentowność netto),

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto stratę wynoszącą 17 112,9 tys. zł. Sytuację pogorszył wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 1 441,4 tys. zł, który jest efektem utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz kar i odszkodowań. Niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 2 166,6 tys. zł, powstał głównie z naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-87,36%	4,25%	8,40%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-43,39%	2,93%	4,88%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	x	23,29%	38,05%
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	x	17,30%	27,73%

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że wskaźniki rentowności osiągają wartość ujemną. Natomiast z uwagi na ujemne kapitały własnej wskaźników rentowności i dźwigni finansowej nie można ustalić.

O wysokim poziomie straty netto świadczy fakt, iż stanowi ona w stosunku do aktywów ogółem 87,36%, zaś w stosunku do przychodów ogółem 43,39%.

Tak wysoki poziom straty i wysokie ujemne wartości wskaźników rentowności świadczą o zagrożeniu dla dalszego bytu jednostki.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,45	1,03	1,03
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.ter. RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,20	0,67	0,72
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,07	0,04

Wskaźniki płynności osiągnęły w roku badanym wartości znacznie niższe od poziomów uznawanych za bezpieczne. Świadczy to o dużych trudnościach Spółki w regulowaniu zobowiązań i de facto o utracie płynności, jak również w pełni uzasadnia złożony przez Zarząd wniosek o ogłoszenie upadłości układowej.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	27	11	8
Spiływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	104	100	81
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	144	82	65

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 81 dni w 2010r. i 100 w 2011r do 104 dni w roku 2012, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań, jednak jest to wniosek fałszywy, ponieważ wydłużony cykl spłaty zobowiązań nie wynika zarządzania płynnością przez Spółkę, tylko z nieregulowaniem wymagalnych zobowiązań przez Spółkę.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	-133,66%	98,48%	95,25%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	218,99%	96,51%	95,95%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	-34,76%	22,32%	28,33%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	-12 141,5	7 744,0	6 499,8

Z uwagi na ujemne kapitały własne, wskaźniki analizy poziomej i pionowej bilansu nie dostarczają wartościowych danych, pozwalających na poprawne wnioskowanie i ocenę tych wskaźników. Całość majątku finansowana jest z kapitału obcego a wartość bilansowa jednostki znajduje się poniżej zera.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times 1) + (0,847 \times 2) + (3,3 \times 3) + (0,4206 \times 4) + (1,0 \times 5)$	powyżej 2,9	-	(1,49)	1,78	2,36

Spółka ma poważne trudności finansowe. W roku badanym został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Trudną sytuację finansową jednostki potwierdza wskaźnik Altmana.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

W dniu 07.03.2013r. została ogłoszona upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu, o czym Zarząd poinformował w ustępie 7 „Dodatkowy informacji i objaśnień”. W ocenie Zarządu możliwa jest kontynuacja działalności Spółki.

W związku z powyższym sprawozdanie finansowe za 2012r. zostało sporządzone z założeniem kontynuowania działalności o czym poinformowano w punkcie 5 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego”.

C. Część szczegółowa**1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.****1.1. Księgowość jednostki.**

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo na zewnątrz jednostki na podstawie umowy z dnia 31.05.2005r. przez biuro rachunkowe RACH-MET Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach, ul. Plebiscytowa 11. Czynności w zakresie prowadzenia ksiąg wykonuje Pani Janina Gajewska posiadająca Świadcstwo Kwalifikacyjne Ministra Finansów nr 2813/97 wydane w Warszawie, dn. 28.02.1997r.

Biuro posiada aktualną polisę ubezpieczeniową w zakresie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej przedsiębiorców wykonujących działalność z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Umowa obejmuje oprócz typowych czynności związanych z usługowym prowadzeniem ksiąg rachunkowych, również prowadzenie dokumentacji płacowej, obliczanie wynagrodzeń,

sporządzanie deklaracji PIT-4, PIT-8, CIT-2, VAT-7, ZUS DRA oraz sporządzanie sprawozdań finansowych i statystycznych.

Dokumenty księgowe, które otrzymuje Biuro są zaakceptowane merytorycznie i opisane w sposób umożliwiający prawidłowe ujęcie w księgach. Po zamknięciu okresu sprawozdawczego dokumenty księgowe archiwizowane są w siedzibie Spółki.

Księgowość jednostki prowadzona jest na podstawie zatwierdzonej przez Zarząd Spółki Polityki rachunkowości (zakładowego planu kont). W polityce ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka stosuje prawidłowe zasady dostępu i archiwizowania danych; księgi rachunkowe prowadzone za pomocą programu komputerowego FINKA są prawidłowo zabezpieczane w sposób uniemożliwiający modyfikację danych w zamkniętych okresach,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.



3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**8 146 941,07 zł**

Stanowią one 35,75% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**7 441,87 zł**

Stanowią one 0,03% bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**3 117 147,15 zł**

Stanowią one 13,68% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urzadz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	194 289,40	1 261 782,46	2 615 806,38	1 637 870,46	359 525,09	6 069 273,79
Zwiększenia	42 365,48		185 401,75	3 594,92	10 500,00	241 862,15
Zmniejszenia			555 960,87	21 986,72	15 357,87	593 305,46
Bilans zamknięcia	236 654,88	1 261 782,46	2 245 247,26	1 619 478,66	354 667,22	5 717 830,48
Umorzenie						
Bilans otwarcia	38 849,40	93 396,55	848 132,17	754 036,97	215 552,86	1 949 967,95
Zwiększenia	11 838,75	38 010,24	512 939,00	347 386,38	47 978,80	958 153,17
Zmniejszenia			213 114,70	14 490,74	5 297,97	232 903,41
Bilans zamknięcia	50 688,15	131 406,79	1 147 956,47	1 086 932,61	258 233,69	2 675 217,71
Wartość netto na BO	155 440,00	1 168 385,91	1 767 674,21	883 833,49	143 972,23	4 119 305,84
Wartość netto na BZ	185 966,73	1 130 375,67	1 097 290,79	532 546,05	96 433,53	3 042 612,77

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	33 689,64	363 585,97	322 741,23	74 534,38
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2012 r. objęte spisem z natury i oceną ich gospodarczej przydatności.

Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 46,8 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

3 181 709,73 zł

Stanowią one 13,96% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	3 608 840,00	460 177,40	1 089 017,40	2 980 000,00
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	170 111,76	31 597,97		201 709,73
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	170 111,76	31 597,97		201 709,73
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	3 778 951,76	491 775,37	1 089 017,40	3 181 709,73

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- nieruchomości inwestycyjnych,
- akcji notowanych na giełdzie.

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej, a skutki wyceny odnoszone są w wynik finansowy jednostki.

Posiadane akcje wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej, a skutki ich przeszacowania zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z art. 35 ust. 4 uor.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 840 642,32 zł

Stanowią one 8,08% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące remontów kapitałnych rozliczanych w czasie.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**14 641 718,21 zł**

stanowią 64,25% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**3 588 267,59 zł**

Stanowią one 15,75% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	1 258 491,12		1 258 491,12
Półprodukty i produkty w toku	962 433,71		962 433,71
Towary	993 481,68		993 481,68
Zaliczki na dostawy	373 861,08		373 861,08
Razem	3 588 267,59		3 588 267,59

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**6 438 942,89 zł**

stanowią 28,26% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	8 714 255,76	(2 469 747,50)	6 244 508,26
Należności z tyt. podatków i ZUS	50 826,00		50 826,00
Inne należności	143 608,63		143 608,63
Razem	8 908 690,39	(2 469 747,50)	6 438 942,89

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności z tyt. dostaw i usług zapłacone do 31.05.2013r. w 45,3%. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 50 826,00 zł dotycząca nadpłaty w podatku od osób prawnych za 2012r. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).



3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**362 858,82 zł**

stanowią 1,59% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	362 858,82
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	302 500,00
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 358,82
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	362 858,82

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują posiadane akcje.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**4 251 648,91 zł**

stanowią 18,66% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- niezafakturowane przychody z umów długoterminowych	3 629 390,00
- koszty remontów rozliczane w czasie	206 910,48
- ubezpieczenia i gwarancje	209 892,16
- inne	205 456,27
Razem	4 251 648,91

Główną pozycję krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowi wycena usług długoterminowych wynikająca z zastosowania art. 34a uor. Wycena została dokonana w oparciu o wiarygodnie oszacowane całkowite koszty wykonania usług z zastosowaniem metody pomiaru stopnia zaawansowania za pomocą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor). wpływa na zmianę stanu produktów w porównawczym RZiS..

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**22 788 659,28 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem (wartość ujemna) (12 141 541,83) zł**

Stanowią one -53,28% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 562 024,20 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 7 102 656,64 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 803 946,28 zł z podziału zysku za 2011 rok, zgodnie z uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2012r. i zmniejszony o koszty emisji akcji w wysokości 3 000 zł.

4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 101 948,23 zł

Wykazuje końcowy wynik przeszacowania długoterminowych aktywów finansowych. W roku obrotowym kapitał z aktualizacji zwiększył się o 25,6 tys. zł.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk/strata (19 908 170,90) zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 34 930 201,11 zł

Stanowią one 153,28% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 1 638 970,66 zł

stanowią 7,19% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 981 759,00	175 599,00	905 365,00	1 251 993,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	44 863,87	47 572,79		92 436,66
Pozostałe rezerwy		294 541,00		294 541,00
- rezerwa na straty z umów długoterminowych		294 541,00		294 541,00
Razem	2 026 622,87	517 712,79	905 365,00	1 638 970,66

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie różnice przejściowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 92 436,66 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań z tyt. zaległych urlopów pracowniczych.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 294 541 zł dotyczą strat z realizacji umów długoterminowych oszacowanych na podstawie planowanych ujemnych marż na kontraktach.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**1 555 687,40 zł**

Stanowią one 6,83% bilansowej sumy pasywów i dotyczą zobowiązań wymagalnych w okresach powyżej 12 miesięcy z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**31 700 536,02 zł**

stanowią 139,11% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	31 700 536,02	31 359 222,04
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	31 664 811,91	31 321 977,93
a) kredyty i pożyczki	10 069 586,79	11 445 586,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	290 435,56	213 549,74
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 638 314,75	16 384 935,05
- do 12 miesięcy	17 579 084,57	16 325 704,87
- powyżej 12 miesięcy	59 230,18	59 230,18
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 868 253,38	1 433 928,43
h) z tytułu wynagrodzeń	175 780,10	301 766,90
i) inne zobowiązania	1 622 441,33	1 542 211,42
3. Fundusze specjalne	35 724,11	37 244,11

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:**a) zaciągniętych kredytów i pożyczek**

Część umów kredytowych została wypowiedziana przez banki. Banki z tytułu wymagalnego zadłużenia naliczają podwyższone odsetki od zadłużenia. Odsetki naliczone na dzień bilansowy zostały uwzględnione w wartości zobowiązań wykazanych w bilansie.

c) inne zobowiązania finansowe**290 435,56 zł**

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zostały zgodnie z art. 28 ust. 1 uor.

Rozrachunki z dostawcami z uwagi na ogłoszenie upadłości nie są regulowane.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.



- g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	63 187,00
- Podatek VAT	917 422,96
- Składki ZUS	749 984,62
- Podatek od nieruchomości	25 790,80
- Składki PFRON	99 889,00
- Inne	11 979,00
Razem	1 868 253,38

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami i prowadzonymi ewidencjami. Zobowiązania nie są regulowane terminowo. Również w ciągu roku Spółka regulowała zobowiązania podatkowe z opóźnieniem. Największe zaległości występują w zobowiązaniach wobec ZUS i z tyt. składek na PFRON.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu i lutym 2013r. w kwocie 175 780,10 zł. Nie występują istotne zaległości w wypłacie wynagrodzeń.

- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 1 622 441,33 zł
Obejmują przede wszystkim nie wypłaconą akcjonariuszom dywidendę z zysku z lat ubiegłych w wys. 1 500 000 zł uchwaloną w 2011r.

Ad 3. Fundusze specjalne 35 724,11 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 35 007,03 zł

Stanowią one 0,15% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 22 788 659,28 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **43 261 581,77 zł**
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym **39 615 536,66 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi. W celu zachowania ustawowej zasady memoriału i współmierności zarachowano przychody z tytułu nie zakończonych umów długoterminowych zgodnie z zasadami określonymi w art. 34a uor.

5.1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **3 646 045,11 zł**

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów **58 494 552,72 zł**
z tego:

5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów **54 776 149,12 zł**

5.2.2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów **3 718 403,60 zł**

5.4. Koszty ogólnego zarządu **1 879 956,38 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2012r. i 2013r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012r.

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **2 473 126,53 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		775 550,61
Inne przychody operacyjne		1 697 575,92
-	odszkodowania	1 237 474,78
-	rozwiązanie rezerw	47 741,52
-	umorzone i przedawnione zobowiązania	24 933,54
-	pozostałe	387 426,08
Razem		2 473 126,53

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 2 175 344,58 zł nad wartością ich netto w kwocie 1 399 793,97 zł.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

3 914 484,81 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 966 319,43
Inne koszty operacyjne		1 948 165,38
-	kary i odszkodowania	1 653 621,97
-	koszty egzekucyjne i komornicze	190 778,57
-	należności przedawnione	40 876,14
-	rezerwy na odsetki	54 928,70
-	darowizny	500,00
-	inne	7 460,00
Razem		3 914 484,81

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

144 333,26 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym odsetki i dodatnie różnice kursowe.

W przychodach finansowych ujęto nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 104 446,97 zł nad ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 13 817,99 zł.

5.6. Koszty finansowe

2 310 917,55 zł

obejmują odsetki od zobowiązań i straty na sprzedaży wierzytelności.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie straty brutto 20 720 869,90 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2012 w wysokości 19 908 170,90 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(1 229 055,61)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	2 593 543,17
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(2 570 337,13)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(1 205 849,57)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 205 849,57)

Poza ogólną kwotą 1 205,8 tys. zł ujemnych przepływów pieniężnych w roku 2012 w skali jednostki - uwagę zwracają ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 1 229,1 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność nie wypracowała środków zapewniających dalszy jej rozwój. Ujemne przepływy pieniężne osiągnięto również na działalności finansowej. Dodatnie przepływy pieniężne uzyskiwano natomiast z działalności inwestycyjnej.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 19 885 576,93 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

W dniu 28.11.2012r. Zarząd złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Dnia 07.03.2013r. Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. W ustępie 7 „Dodatkowych informacji i objaśnień” Zarząd przedstawił propozycje układowe zaproponowane wierzycielom oraz możliwości wypełnienia układu.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

Na stronach 3, 5 i 6 sprawozdania z działalności Zarząd podał informacje o przyczynach złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości oraz ocenę możliwości wypełnienia propozycji układowych. W ocenie Zarządu możliwa jest kontynuacja działalności Spółki.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nie przestania do ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za 2011r.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

W dniu 07.03.2013r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

Spółka poinformowała o tym fakcie w ustępie 7 „Dodatkowych informacji i objaśnień”.

Skutki wszystkich zdarzeń po dacie bilansu mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2012r. zostały w nim ujęte.



7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 27 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident

.....
Piotr Zwardoń nr rej. 12 153

Cieszyn dnia 16.07.2013r.

Kancelaria Biegłego Rewidenta

Barbara Kapicka

**Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2072**