

„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2012 ROK



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ „NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „NOVITA ” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **104.821 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące dochody całkowite w wysokości **5.190 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **956 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3.243 tys. złotych,**
- 5/ informację dodatkową oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami), 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 sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez 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.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- b) sporządzone zostało 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,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania Spółka nie przekazała do publikacji w Monitorze Polskim B sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2012 roku



**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

201



**Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze**

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „NOVITA” Spółka Akcyjna w Zielonej Górze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 22 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

„Novita” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze powstała w 1991 roku z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów „Novita” w jednoosobową spółkę skarbu państwa (akt notarialny rep. A Nr 1247/91 z dnia 5 marca 1991 roku). W dniu 1 lipca 1992 roku przyjęto nazwę Spółki „Novita” Spółka Akcyjna, pod którą występuje do dnia dzisiejszego. Dnia 7 września 1993 roku dokonano prywatyzacji poprzez sprzedaż 80% akcji „Novita” S.A. inwestorowi strategicznemu i przekazanie 20% akcji załodze.

W dniu 22 czerwca 1994 roku akcje „Novita” S.A. dopuszczone zostały przez Komisję Papierów Wartościowych do publicznego obrotu. Od grudnia 1994 roku akcje Spółki notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej nr 3.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306.

„Novita” jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 970307115 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 929-009-40-94.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- włókiennictwo,
- handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- produkcja metali,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- przetwarzanie odpadów,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę,
- pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
- obsługa nieruchomości,
- działalność wspomagająca transport; działalność związana z turystyką,
- działalność gospodarcza pozostała,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami, pozostałe usługi sanitarne i pokrewne.

Podstawowy przedmiot działalności jest związany z produkcją włókienniczą.



Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy wynosił 5.000 tys. złotych i był podzielony na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 2,00 złote każda.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Zakłady Lentex S.A.	788.621	788.621	1.577.242	31,54
Janusz Piczak	667.500	667.500	1.335.000	26,70
OFE Pocztalonia	440.700	440.700	881.400	17,63
Pozostali akcjonariusze	603.179	603.179	1.206.358	24,13
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000	100,00

W okresie objętym badaniem nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2011 roku wynosił 78.554 tys. złotych i zmniejszył się o kwotę 956 tys. złotych w odniesieniu do wartości wykazanej w danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Jednostka objęta badaniem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Novita, w której skład wchodzi Novita S.A. jako jednostka dominująca i Novitex Sp. z o.o. jako jednostka zależna.

Spółka jest jednostką stowarzyszoną z Zakładami Lentex S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Henryk Kaczmarek,
- Członek Zarządu - Pan Józef Wołejko.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Majchrzak,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Janusz Piczak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Leski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jaromir Gorczyca.



W okresie objętym badaniem wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

- uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Marek Dybalski,
- uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Marcin Wysocki,
- uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Wojciech Rostworowski,
- uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Michał Leski,
- uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Wojciech Hoffmann,
- uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Jaromir Gorczyca.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **104.821 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące dochody całkowite w wysokości **5.190 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **956 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3.243 tys. złotych,**
- 5/ noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej nr 3, w dniu 14 czerwca 2011 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 11 Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2011 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Wojciech Berek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540.

W badaniu uczestniczyły:

- Jadwiga Gondek - aplikant,
- Joanna Rocznik - asystent,
- Kamila Wężyk - asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2012 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 19 marca 2012 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym. Do dnia zakończenia badania sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2011 roku zysk netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 5.197 tys. złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy w wysokości 5.163 tys. złotych oraz na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 34 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2011 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz rok poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2011r.	2010r.
Suma bilansowa	104.821	103.914
Aktywa trwałe	80.706	83.905
Kapitał własny	78.554	79.510
w tym: wynik finansowy	5.190	5.197
• EBITDA	13.201	12.694
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja		
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	7,3	7,7
EBIT / przychody operacyjne		
• Rentowność sprzedaży netto (%)	5,3	6,0
wynik finansowy netto / przychody operacyjne		
• Rentowność kapitału własnego (%)	6,6	6,5
wynik finansowy netto / kapitał własny		
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	5,0	4,9
wynik finansowy netto / suma bilansowa		
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,49	1,47
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe		
• Płynność II stopnia (szybka)	0,95	0,69
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe		
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(2.152)	(4.395)
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe		
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	(8)	(19)
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne		
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	34	30
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	45	51
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	30	22
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne		

(w tysiącach złotych)	<u>2011r.</u>	<u>2010r.</u>
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	25	24
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa		
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)	2,08	2,08
wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji		

2. Komentarz:

W porównaniu do roku 2010 nastąpiło zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 12,7% przy jednoczesnym wzroście poziomu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 12,4%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19.767 tys. złotych i był wyższy od uzyskanego w roku ubiegłym o 2.356 tys. złotych. Zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego uległy koszty sprzedaży (o 10,1%) oraz koszty ogólnego zarządu (o 18,3%). Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 5.190 tys. złotych, co oznacza spadek o 7 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego.

W zakresie wskaźników rentowności zanotowano następujące zmiany w stosunku do roku ubiegłego:

- rentowność sprzedaży brutto spadła z poziomu 7,7% do poziomu 7,3%,
- rentowność sprzedaży netto zmniejszyła się z poziomu 6,0% do poziomu 5,3%,
- rentowność kapitału własnego wzrosła z poziomu 6,5% do 6,6%,
- rentowność majątku zwiększyła się z poziomu 4,9% do poziomu 5,0%.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wzrosły w porównaniu z 2010 rokiem i wynoszą na dzień bilansowy odpowiednio 1,49 i 0,95.

W bieżącym okresie wydłużeniu uległy wskaźniki obrotu należności i zobowiązań wykazujące wielkości 34 i 30 dni. Wskaźnik obrotu zapasów zmniejszył się z 51 dni w 2010 roku do 45 w badanym okresie.

Wskaźnik globalnego zadłużenia Spółki w badanym okresie wzrósł o 1 punkt procentowy w stosunku do roku 2010 i na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 25%.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Z dniem 1 stycznia 2011 roku w związku ze zmianą do MSR 17 Leasing Spółka aktywowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej w księgach rachunkowych i zaprezentowała jako składnik rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio podwyższając wartość kapitałów własnych na skutek niemożliwości ustalenia zobowiązania z tego tytułu. Wcześniej Spółka traktowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny i prezentowała w wartości godziwej jako pozycja pozabilansowa. Zmiana ta została zaprezentowana w sprawozdaniu retrospektywnie. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku, poza wskazaną wyżej zmianą, były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości spółki.



Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych spółki.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują licencje i oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	20,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	5,0	%	do	33,3	%
• środki transportu	od	5,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	5,0	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• licencje na oprogramowanie komputerów	30,0	%
---	------	---

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania odpowiednich pozycji.

e) Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w jednostkach.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, towary, półprodukty i produkty w toku oraz produkty gotowe. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są odpowiednio według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane w wartości nominalnej.

j) Pozostałe aktywa obrotowe

Pozostałe aktywa obrotowe dotyczą rozliczeń międzyokresowych, do których zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

k) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również nabyte akcje własne, zysk bieżącego roku oraz niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

l) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują m.in.:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na inne świadczenia pracownicze,
- rezerwy na sprawy sporne.

m) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

r) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczonego podatku dochodowego i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.		Stan na 31.12.2010r.	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	102.491	35.733	100.181	30.023
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>54.651</i>	<i>30.006</i>	<i>53.153</i>	<i>25.289</i>

Z dniem 1 stycznia 2011 roku w związku ze zmianą do MSR 17 Leasing Spółka aktywowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej w księgach rachunkowych i zaprezentowała jako składnik rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio podwyższając wartość kapitałów własnych na skutek niemożliwości ustalenia zobowiązania z tego tytułu. Wcześniej Spółka traktowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny i prezentowała w wartości godziwej jako pozycja pozabilansowa. Zmiana ta została zaprezentowana w sprawozdaniu retrospektywnie.

W wyniku przekształcenia danych na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 1 stycznia 2010 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 13.793 tys. złotych, wartość rezerwy na podatek odroczony wzrosła o kwotę 2.621 tys. złotych, wartość kapitałów własnych (zyski zatrzymane) wzrosła o kwotę 11.172 tys. złotych, z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego.

Stopień zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 34,9%.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 63,7% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i wynosi 241 tys. złotych. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają zakupione przez Spółkę licencje na oprogramowanie komputerowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział wartości niematerialnych w aktywach Spółki stanowił pozycję nieistotną.

4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują 100% udziałów w spółce zależnej NOVITEX Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w kwocie 12.908 tys. złotych oraz udziały w pozostałych jednostkach w kwocie 1 tys. złotych.

Ponadto długoterminowe aktywa finansowe obejmują pożyczkę udzieloną jednostce niepowiązanej, która zawarła układ z wierzycielami. Pożyczka w kwocie 763 tys. złotych objęta została odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 12,3% majątku jednostki.

4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wielkość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 798 tys. złotych i stanowią 0,8% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	%	Stan na 31.12.2010r.	%	%poz.2/4
1	2	3	4	5	6
• materiały	4.234	46,1	5.388	49,2	78,6
• półprodukty i produkcja w toku	36	0,4	114	1,1	31,6
• produkty gotowe	4.922	53,5	5.440	49,7	90,5
• towary	2	-	5	-	40,0
Ogółem	9.194	100,0	10.947	100,0	84,0
Odpis aktualizujący	474	5,2	302	2,8	157,0
Wartość zapasów netto	8.720	94,8	10.645	97,2	81,9

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy stanowiły 8,3% aktywów Spółki.

4.6. Należności krótkoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według okresów spłaty przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	%	Stan na 31.12.2010r.	%
• terminowe	8.375	64,4	6.669	68,3
• przeterminowane	4.622	35,6	3.097	31,7
Należności brutto	12.997	100,0	9.766	100,0
Odpisy aktualizujące	2.448	18,8	2.025	20,7
Należności netto	10.549	81,2	7.741	79,3

Pozostałe należności obejmują głównie rozrachunki z tytułu podatków w kwocie 405 tys. złotych.

Ponadto w aktywach bilansu wykazano należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 145 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności krótkoterminowe ogółem (z uwzględnieniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych) stanowiły 10,6% aktywów Spółki.

4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje na koniec roku obrotowego stanowiły:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	24	0,6
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	4.207	99,4
Razem	4.231	100,0

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 4,0%.

4.8. Pozostałe aktywa obrotowe

Wykazany w sprawozdaniu stan pozostałych aktywów obrotowych w wysokości 64 tys. złotych jest zgodny z księgami rachunkowymi i w całości dotyczy rozliczeń międzyokresowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział pozostałych aktywów obrotowych w aktywach Spółki stanowił pozycję nieistotną.

4.9. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	5.000
• akcje własne	(1.000)
• kapitał zapasowy	28.401
• kapitały rezerwowe	4.517
• zyski zatrzymane, w tym:	41.636
○ zysk netto roku obrotowego	5.190
Razem	78.554

Pozycja kapitałów własnych stanowi 74,9% sumy pasywów.

4.10. Zobowiązania finansowe

W skład zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego wchodzi następujące pozycje:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
• kredyty bankowe, w tym:	5.505	5.515
○ krótkoterminowe	5.505	5.515
• pożyczka Novitex, w tym:	-	463
○ krótkoterminowe	-	463
• leasing, w tym:	-	471
○ krótkoterminowe	-	471
Ogółem	5.505	6.449

Pozycja zobowiązań finansowych na dzień bilansowy stanowi 5,3% pasywów.

4.11. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w sprawozdaniu.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
• rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8.714	9.286
• rezerwa na świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe, w tym:	1.499	1.773
○ krótkoterminowe	176	309
• rezerwa na niewykorzystane urlopy, w tym	193	149
• rezerwa na premie i nagrody dla pracowników i Zarządu Spółki	345	387
• rezerwa na sprawy sporne (składki ZUS)	522	-
• pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	19
Ogółem	11.292	11.614

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 10,8% pasywów Spółki.

4.12. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7.813	5.033
• zaliczki otrzymane na dostawy	44	-
• zobowiązania inwestycyjne	317	60
• zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	786	771
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	431	393
• zobowiązania wobec ZFŚS z tytułu nie przekazanych środków	14	14
• inne	65	70
Ogółem	9.470	6.341

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 9,0% ogólnej sumy pasywów.

4.13. Przychody ze sprzedaży

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży krajowej stanowią 49,0% ogólnej sumy przychodów.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 12,7% i wyniosły 97.507 tys. złotych.

4.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do ubiegłego roku suma kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu wzrosła o 12,8%.

4.15. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody obejmują:

(w tys. złotych)	2011 r.	2010 r.
• otrzymane odszkodowania	75	192
• zwrot kosztów postępowania sądowego	7	11
• zwrot nadpłaconych podatków	42	25
• pozostałe	55	6
Razem pozostałe przychody	179	234

Pozostałe koszty dotyczyły:

(w tys. złotych)	2011 r.	2010 r.
• VAT niepodlegający odliczeniu		8
• koszty postępowania sądowego	25	8
• odpisy aktualizujące nieprzypisane do działalności podstawowej	228	-
• pozostałe	57	42
Razem pozostałe koszty operacyjne	310	58

Ponadto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 6 tys. złotych.

Na pozostałej działalności Spółka poniosła stratę w wysokości 137 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe obejmują:

(w tys. złotych)	2011 r.	2010 r.
• nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	222
• odsetki za zwłokę otrzymane	72	51
• oprocentowanie rachunków bankowych	31	20
• rozwiązanie odpisów aktualizujących udzieloną pożyczkę	98	78
• naliczone odsetki od należności	70	73
Razem przychody finansowe	271	444

Koszty finansowe obejmują:

(w tys. złotych)	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>
• odsetki i prowizje od kredytu	317	439
• odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	25	110
• odsetki za zwłokę -zapłacone	2	-
• nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	372	-
• koszty faktoringu	158	106
• rezerwa na należne odsetki	70	73
• pozostałe	2	1
Razem koszty finansowe	946	729

Na działalności finansowej Spółka odnotowała stratę w wysokości (675) tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich zostały wykazane prawidłowo. Dotyczą one zaciągniętych kredytów bankowych i obejmują:

Tytuł	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>
• hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	-	24.360
• zastaw rejestrowy na linii technologicznej	19.000	16.000
• zastaw rejestrowy na zapasach	3.677	-
Razem	22.677	40.360

Ponadto, kredyty udzielone przez banki są dodatkowo zabezpieczone:

- BRE Bank S.A. – weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 6 000 tys. złotych,
- ING Bank Śląski S.A. – cesja wierzytelności od czterech odbiorców zagranicznych i dwóch odbiorców krajowego oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 18 500 tys. złotych,
- Bank DnB NORD Polska S.A. – cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 4 800 tys. złotych.

5.2. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku, z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia roku obrotowego.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

29 lutego 2012 roku Pan Jaromir Gorczyca złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 marca 2012 roku.

W dniu 14 marca 2012 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. powołała (dokooptowała) na Członka Rady Nadzorczej, z dniem 1 kwietnia 2012 roku do dnia odbycia najbliższego WZA NOVITA S.A., Pana Michała Mroza.

Poza tym po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Informacje dodatkowe oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne. Dane zawarte w notach objaśniających wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2012 roku