

**„ENERGOAPARATURA” SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, KWIECIEŃ 2012 ROK

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„ENERGOAPARATURA” S.A.
W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „Energoaparatura” S.A. w Katowicach.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „Energoaparatura” S.A. w Katowicach 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.

Raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I. Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II. Sytuacja finansowa</i>	<i>6</i>
<i>III. Informacje szczegółowe</i>	<i>8</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

„Energoaparatura” Spółka Akcyjna w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, ul Gen. K.Pułaskiego nr 7.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000078279.

„Energoaparatura” w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 271169230 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-012-87-07.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy wynosił 4.040 tys. złotych i był podzielony na 20.200.916 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Ruthord Holdings Limited Cypr	5.090.763	5.090.763	1.018.152,60	25,2
Leszek Rejniak	1.017.700	1.017.700	203.540,00	5,0
Pozostali	14.092.453	14.092.453	2.818.490,60	69,8
Razem	20.200.916	20.200.916	4.040.183,20	100,0

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2011 roku wynosił 12.860 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 972 tys. złotych.

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

- Prezes Zarządu - Pan Tomasz Michalik.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Beza,
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Jacek Zatryb,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ryszard Wojtowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Gęgotek-Rapak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zdzisław Koralewski.

W dniu 6 marca 2011 roku rezygnację z udziału w Radzie Nadzorczej złożył Pan Dawid Sukacz. W dniu 10 marca 2011 w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Zdzisław Koralewski.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

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

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
26.602 tys. złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości
972 tys. złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
972 tys. złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
3.987 tys. złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

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 Energoaparaturą S.A. z siedzibą w Katowicach, w dniu 30 listopada 2011 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 listopada 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:

- Joanna Solarczyk - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502.

W badaniu uczestniczyli:

- Aleksandra Malcherczyk - aplikant,
- Damian Młynarczyk - asystent.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2011 roku oraz w marcu i kwietniu 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 27 kwietnia 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 uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2011 roku zysk netto za 2010 rok w kwocie 2.131 tys. złotych został w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

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 lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>	<u>2009 r.</u>
Suma bilansowa	26.602	20.889	24.013
Aktywa trwałe	5.416	5.595	5.725
Kapitał własny	12.860	11.888	9.757
w tym: wynik finansowy	972	2.131	2.402
• EBITDA	2.338	3.894	4.183
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	3,8	6,2	7,3
EBIT / przychody operacyjne			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	2,6	4,9	4,3
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Rentowność kapitału własnego (%)	7,9	19,7	28,1
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	4,1	9,5	10,4
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,63	1,84	1,37
aktywa bieżące / pasywa bieżące			
• Płynność II stopnia (szybka)	1,47	1,79	1,30
aktywa bieżące – zapasy / pasywa bieżące			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	8.149	6.960	4.939
kapitał własny + pasywa długoterminowe – aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	81	58	32
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	127	95	72
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	12	6	8
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			

(w tysiącach złotych)	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>	<u>2009 r.</u>
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	44	46	48
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	51,7	43,1	59,4
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			

2. Komentarz:

W roku badanym wartość majątku Spółki w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 5.713 tys. złotych, tj. o 27,3 %. Przychody ze sprzedaży w ujęciu nominalnym uległy zmniejszeniu o 6.705 tys. złotych, tj. o 15,4%. Spółka wypracowała niższy wynik finansowy aniżeli w roku ubiegłym, skutkiem czego nastąpił spadek wskaźników rentowności charakteryzujących działalność gospodarczą.

W roku 2011 notuje się wzrost cyklu obrotu należności o 32 dni, przy jednoczesnym spadku cyklu obrotu zobowiązań o 2 dni. Obrotowość należności jest prawie trzykrotnie wyższa aniżeli obrotowość zobowiązań, co oznacza, iż Spółka kredytuje odbiorców usług. Cykl obrotu zapasów wynosi 12 dni i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 6 dni.

W roku badanym odnotowano wzrost globalnego zadłużenia, przy jednoczesnym spadku poziomu wskaźników płynności.

Z roku na rok notuje się wzrost kapitału pracującego, który na koniec roku 2011 wynosi 8.149 tys. złotych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2011 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2011 roku, |
| • produkcji w toku i wyrobów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2011 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
30.11.2011 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 Ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury zapasów dniu 30 grudnia 2011 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku są zgodne z ustawą oraz 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 - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych 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, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują licencje i oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów	od	5,0	%	do	20,0	%
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,5	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	40,0	%
• środki transportu	od	14,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	14,0	%	do	25,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• licencje i oprogramowanie komputerów		50,0	%
--	--	------	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

f) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia, które mają być odpisane w drugim i następnych latach licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wykazywane są w wartości nominalnej.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku oraz produkty gotowe. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

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.

Do należności krótkoterminowych zalicza się również całość należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych bez względu na termin spłaty.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe do których zalicza się środki pieniężne, wycenione w wartości nominalnej.

k) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

l) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty 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 z rachunku zysków i strat.

ł) 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:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwy na niezafakturowane usługi,
- rezerwy na koszty spraw sądowych,
- rezerwy na naprawy i przeglądy gwarancyjne,
- rezerwy na koszty, które trzeba będzie ponieść w następnych latach obrotowych.

m) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- prawo użytkowania wieczystego gruntów,
- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- rozliczenie długoterminowych kontraktów budowlanych.

p) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) 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.

s) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

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

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów 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 podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych przy zachowaniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają licencje i oprogramowanie komputerowe. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne i prawne stanowiły 0,5% majątku jednostki.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie 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 początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	10.648	6.076	10.703	6.302
w tym: urządzenia techniczne i maszyny	2.103	1.849	2.025	1.828

W roku badanym przychody środków trwałych dotyczyły głównie zakupu oraz leasingu środków transportu. Rozchody związane były głównie ze zużyciem składników majątkowych oraz ich sprzedażą. Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 16,5% majątku jednostki.

4.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (789 tys. złotych) oraz kosztów gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (52 tys. złotych) i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 3,2% aktywów Spółki.

4.4. Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
1.	2.	3.	4.	5.
• materiały	607	59,0	2.227	83,8
• produkcja w toku	415	40,4	422	15,9
• produkty gotowe	-	-	4	0,1
• zaliczki na poczet dostaw	6	0,6	6	0,2
Ogółem	1.028	100,0	2.659	100,0
Odpis aktualizujący	689	67,0	701	26,4
Wartość zapasów netto	339	33,0	1.958	73,6

W roku 2011 poziom zapasów brutto wzrósł o 158,7%.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy stanowiły 7,4% aktywów Spółki.

4.5. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	9.675	90,6	15.516	90,7
• do 12 miesięcy	9.036	84,6	15.483	90,5
• powyżej 12 miesięcy	639	6,0	33	0,2
przeterminowane	1.005	9,4	1.593	9,3
• do 1 miesiąca	17	0,2	171	1,0
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5	0,1	61	0,3
• powyżej 3 do 6 miesięcy	79	0,7	353	2,1
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	0,2	29	0,2
• powyżej roku	880	8,2	979	5,7

Należności brutto	10.680	100,0	17.109	100,0
Odpisy aktualizujące	1.056	9,9	1.019	6,0
Należności netto	9.624	90,1	16.090	94,0

W roku 2011 poziom należności handlowych brutto wzrósł o 60,2%.

Inne należności obejmują głównie wpłacone kaucje i wadium oraz podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności krótkoterminowe stanowiły 65,3 % majątku Spółki.

4.6. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 1,4%.

4.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• wycena kontraktów budowlanych	1.329
• koszty gwarancji	62
• ubezpieczenia	61
• pozostałe	34
Razem	1.486

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 5,6% ogólnej kwoty aktywów.

4.8. Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	4.040
• kapitał zapasowy	12.162

• kapitał z aktualizacji wyceny	267
• strata z lat ubiegłych	(4.581)
• zysk netto	972
Kapitały własne razem	12.860

Pozycja kapitałów własnych stanowi 48,3% sumy bilansowej.

4.9. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

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

(w tys. złotych)	stan na 1.01.2011r.	stan na 31.12.2011r.
• nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	446	549
• niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	398	295
• odroczony podatek dochodowy	85	61
• naprawy gwarancyjne	89	68
• niezafakturowane koszty	627	1.224
• pozostałe tytuły	281	625
Ogółem	1.926	2.822

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 10,6% pasywów Spółki.

4.10. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Zobowiązania te dotyczą głównie umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,4% pasywów Spółki.

4.11. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	2.728	98,9	5.398	91,9
• do 12 miesięcy	2.708	98,2	5.378	91,6
• powyżej 12 miesięcy	20	0,7	20	0,3
przeterminowane	29	1,1	477	8,1
• do 1 miesiąca	20	0,7	477	8,1
• od 1 do 3 miesięcy	8	0,3	-	-
• powyżej 12 m-cy	1	0,1	-	-
Ogółem	2.757	100,0	5.875	100,0

W roku 2011 poziom zobowiązań handlowych wzrósł o 113,1%.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• podatek dochodowy od osób prawnych	156
• podatek dochodowy od osób fizycznych	110
• składki ZUS	481
• podatek od towarów i usług VAT	2.690
• pozostałe	3
Razem	3.440

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 39,0% ogólnej sumy pasywów.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia te dotyczą głównie wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych (346 tys. złotych) oraz rozliczenia prawa użytkowania gruntu (94 tys. złotych).

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 1,7% sumy bilansowej.

4.13. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 15,4%.

4.14. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

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

W porównaniu do roku 2010 koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wraz z kosztami ogólnego zarządu zmalały o 13,2%.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 1.412 tys. złotych.

4.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie rozwiązane rezerwy oraz odpisy aktualizujące należności, zwrot kosztów sądowych oraz otrzymane odszkodowania.

Pozostałe koszty operacyjne to przede wszystkim odpisy aktualizujące majątek obrotowy, utworzone rezerwy na ryzyko spraw sądowych oraz zapłacone koszty sądowe.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 101 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na działalności finansowej ukształtowany został głównie poprzez zapłacone i naliczone prowizje i odsetki od kredytów i gwarancji bankowych oraz otrzymane odsetki i rozwiązane rezerwy z tytułu not odsetkowych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 206 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 obejmują:

	(w tys. złotych)
• hipotekę na nieruchomościach	1.950

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych przez instytucje finansowe gwarancji dobrego wykonania w kwocie 6.657 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych 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 okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

11. 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:


.....
Joanna Solarczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 9502

*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 27 kwietnia 2012 roku