

**ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, MARZEC 2013 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **210.193 tys. złotych,**
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **10.655 tys. złotych,**
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.155 tys. złotych,**
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5.617 tys. złotych,**
- 5) informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Kierownik jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach 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:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wojciech Berek', written over a dotted line.

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 18 marca 2013 roku



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

W

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 16 lipca 1991 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-203), przy Alei Roździeńskiego nr 188 D.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000048929**.

ENERGOINSTAL jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **271076705** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **634-012-88-77**.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja narzędzi,
- produkcja pojemników metalowych,
- produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W rzeczywistości podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja kotłów i urządzeń kotłowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 1.800 tys. złotych i był podzielony na 18.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Stanisław Więcek	10.224.040	10.224.040	1.022.404,00	56,80
Jarosław Więcek	1.358.781	1.358.781	135.878,10	7,55
Michał Więcek	1.353.270	1.353.270	135.327,00	7,52
Amplico PTE S.A.	1.079.095	1.079.095	107.909,50	5,99
pozostali	3.984.814	3.984.814	398.481,40	22,14
Razem	18.000.000	18.000.000	1.800.000,00	100,00

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 122.919 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 6.155 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna, której jest jednostką dominującą.

Jednostkami powiązanymi są następujące spółki zależne:

- ENERGOINSTAL Sp. z o.o. w Katowicach,
- Instal Bielsko Sp. z o.o. w Czechowicach-Dziedzicach,
- INSTAL FINANSE Sp. z o.o. w Katowicach,
- INSTAL – CAD Sp. z o.o. w Katowicach,
- ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. w Czechowicach – Dziedzicach,
- Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe „Interbud-West” Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim;

jednostki zależne niższego szczebla:

- Galeria Piast Sp. z o.o. w Poznaniu,
 - Interbud Development Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim
- oraz jednostka stowarzyszona BES Kraftwerksanlagen Sp. z o.o. w Katowicach.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Michał Więcek,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Jarosław Więcek.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 18 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 7 stycznia 2013 roku na Członka Zarządu Spółki Pana Lucjana Norasa.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Stanisław Więcek,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Kowalski,
- Zastępca Przewodniczącego i Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Władysław Komarnicki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Henryk Kawalski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Artur Olszewski.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2012 roku uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ze składu Rady Nadzorczej z dniem 30 czerwca 2012 odwołano Panią Karolinę Więcek, Panią Irenę Więcek oraz Panią Martę Jędrusińską-Więcek. Jednocześnie do składu Rady Nadzorczej z dniem 1 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Władysława Komarnickiego, Pana Andrzeja Kowalskiego oraz Pana Henryka Kawalskiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **210.193 tys. złotych,**
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **10.655 tys. złotych,**
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.155 tys. złotych,**
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5.617 tys. złotych,**
- 5) informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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 ENERAGONISTAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy Alei Roździeńskiego nr 188 D, w dniu 22 maja 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 maja 2012 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 uczestniczyła: Joanna Rocznik - asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2013 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 18 marca 2013 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2325 z dnia 2 października 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2012 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 9.154 tys. złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 4.500 tys. złotych oraz na kapitał zapasowy w kwocie 4.654 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>
Suma bilansowa	210.193	224.286	164.516
Aktywa trwałe	91.406	92.936	96.086
Kapitał własny	122.919	116.764	107.733
w tym: wynik finansowy	10.614	9.154	(8.132)
• EBITDA	21.254	20.050	(2.556)
• Rentowność/Deficytowość sprzedaży brutto (%)	7,32	7,38	(13,37)
• Rentowność/Deficytowość sprzedaży netto (%)	4,59	5,62	(10,70)
• Rentowność/Deficytowość kapitału własnego (%)	8,86	8,16	(7,27)
• Rentowność/Deficytowość majątku (aktywów) (%)	4,89	4,71	(5,13)
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,60	2,22	2,15
• Płynność II stopnia (szybka)	1,52	2,18	2,05
• Kapitał obrotowy netto (KON)	45.498	38.407	26.051
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	72	86	125
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	108	118	112
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	7	7	17
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	73	62	41

	(w tysiącach złotych)	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)		41,5	47,9	34,5
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł		0,59	0,51	(0,45)

2. Komentarz:

W badanym okresie przychody ze sprzedaży wzrosły o 42,0% w stosunku do roku ubiegłego i wyniosły 231.112 tys. złotych. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 202.140 tys. złotych. Koszty sprzedaży ukształtowały się na poziomie 1.908 tys. złotych, natomiast koszty ogólnego zarządu osiągnęły wartość 10.143 tys. złotych. Po uwzględnieniu straty na pozostałej działalności w kwocie 2.289 tys. złotych, straty na działalności finansowej w wysokości 1.581 tys. złotych oraz podatku dochodowego w kwocie 2.437 tys. złotych zysk netto ukształtował się na poziomie 10.614 tys. złotych.

W badanym okresie wskaźniki rentowności zanotowały następujące zmiany:

- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto zmniejszył się poziomu 7,38% w roku poprzednim do poziomu 7,32% w roku badanym,
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmniejszył się z poziomu 5,62% w roku ubiegłym do poziomu 4,59% w roku bieżącym,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł z 8,16% w roku poprzednim do 8,86% w roku badanym,
- wskaźnik rentowności majątku (aktywów) zwiększył się z 4,71% w roku ubiegłym do 4,89% w roku bieżącym.

Wskaźniki płynności ukształtowały się na niższym poziomie niż w poprzednim roku i wyniosły 1,60 i 1,52 odpowiednio dla płynności I i II stopnia.

Wskaźniki dotyczące rotacji wyniosły:

- wskaźnik obrotu należności 108 dni,
- wskaźnik rotacji zapasów 7 dni,
- wskaźnik obrotu zobowiązań 73 dni.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł 41,5% i wykazał poziom niższy o 6,4 punktu procentowego niż w poprzednim roku.

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 oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). 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
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produkcja w toku | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • środków trwałych | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.12.2012 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 spisu z natury środków trwałych w dniu 5 grudnia 2012 roku.

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 nieuregulowanym przez MSR i MSSF –

w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

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.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wynik finansowy oraz sytuacja majątkowa i finansowa jednostek działających za granicą (oddziału w Niemczech i Holandii) przeliczane są na walutę prezentacji, tak aby umożliwić ujęcie jednostek działających za granicą w sprawozdaniu finansowym jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Z przyczyn praktycznych, do przeliczania pozycji przychodów i kosztów stosuje się średni kurs wymiany w danym okresie.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują:

- koszty prac rozwojowych,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, licencje, prawa do patentów nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. 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 czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	1,5	%	do	10	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	4	%	do	30	%
• środki transportu	od	10	%	do	30	%
• pozostałe środki trwałe	od	4	%	do	25	%

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

• licencje	od	20	%	do	50	%
• oprogramowania					50	%
• prace rozwojowe					33,3	%

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 w momencie, kiedy środek trwały jest gotowy 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) Długoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki oraz udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udziały w jednostkach wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały 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.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały oraz półprodukty i produkty w toku. Zapasy wyceniane są po koszcie wytworzenia lub według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty,
- koszty prowizji od gwarancji bankowych,
- naliczony VAT do rozliczenia w następnych okresach,
- skutki wyceny umów długoterminowych.

i) 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 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

j) Krótkoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

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 zysk bieżącego roku oraz niepodzielony wynik lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

l) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

ł) Rezerwy

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 oraz zaległe urlopy,
- rezerwę na odszkodowania dla pracowników oraz kontrahentów,
- rezerwy na naprawy i przeglądy gwarancyjne oraz z tytułu rękojmi,
- rezerwy na zobowiązania podatkowe z tytułu nabycia majątku.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną.

m) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują

- rozliczany w czasie zysk z leasingu zwrotnego,
- rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych,
- skutki wyceny umów długoterminowych.

p) 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 wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

s) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, 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 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 koniec roku		Stan na początek roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	107.795	42.271	104.970	36.262
<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>(106)</i>		<i>(106)</i>	
- <i>budynki i budowle</i>	<i>49.287</i>	<i>11.039</i>	<i>48.527</i>	<i>8.791</i>
<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>(52)</i>		<i>(52)</i>	
- <i>maszyny i urządzenia</i>	<i>48.638</i>	<i>23.346</i>	<i>47.412</i>	<i>20.539</i>
<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>(54)</i>		<i>(54)</i>	

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 3.149 tys. złotych.

Największy udział w strukturze środków trwałych mają budynki i budowle oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Odpis aktualizujący środki trwałe wynosi 106 tys. złotych.

Wartość wykazanego w aktywach jednostki prawa użytkowania wieczystego gruntu wyniosła 1.519 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe oraz prawo wieczyste stanowiły 31,8% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 0,2%.

4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan aktywów finansowych długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• udziały i akcje w jednostkach powiązanych	18.090	18.046
• udzielone pożyczki	308	408
Razem	18.398	18.454

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 8,8% majątku jednostki.

4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.203
• inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	472
Razem	5.675

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 2,7% ogólnej kwoty aktywów.

4.5. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	Poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	3.063	38,9	3.012	68,5	101,7
• półprodukty i produkcja w toku	4.814	61,1	1.386	31,5	347,3
Ogółem	7.877	100,0	4.398	100,0	179,1
Odpis aktualizujący	2.061	26,2	1.847	42,0	111,6
Wartość zapasów netto	5.816	73,8	2.551	58,0	228,0

Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów miały półprodukty i produkcja w toku, których udział wyniósł 61,1%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 2,8% aktywów Spółki.

4.6. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
Terminowe	60.685	97,4	50.178	66,0
• do 12 miesięcy	60.635	97,3	50.125	65,9
• powyżej 12 miesięcy	50	0,1	53	0,1

Przeterminowane	1.616	2,6	25.846	34,0
Należności brutto	62.301	100,0	76.024	100,0
Odpisy aktualizujące	427	0,7	513	0,7
Należności netto	61.874	99,3	75.511	99,3

W należnościach krótkoterminowych wykazano ponadto przedpłaty w kwocie 7.304 tys. złotych oraz inne należności w wysokości 3.215 tys. złotych.

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w większości dotyczył następujących tytułów:

	(w tys. złotych)
• przychody z wyceny kontraktów długoterminowych	10.748
• VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu	4.671
• ubezpieczenia	363
• nierozliczone usługi obce	43
• prowizje od gwarancji bankowych	45
• koszty oddziałów (Niemcy, Holandia)	30
• pozostałe	273
Razem	16.173

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe krótkoterminowe należności oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 42,1% majątku Spółki.

4.7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazana w sprawozdaniu wielkość krótkoterminowych aktywów finansowych wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczy udzielonych pożyczek w łącznej wysokości 153 tys. złotych oraz wyceny walutowych kontraktów terminowych forward w kwocie 23 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział krótkoterminowych aktywów finansowych w aktywach Spółki był nieistotny.

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Na koniec roku obrotowego środki pieniężne w kasie i w banku wynosiły 24.229 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 11,5%.

4.9. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	1.800
• nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70.196
• kapitały rezerwowe i zapasowe	34.599
• kapitał z aktualizacji wyceny	617
• zysk z lat ubiegłych	5.093
• zysk netto	10.614
Kapitały własne razem	122.919

Pozycja kapitałów własnych stanowi 58,5% sumy bilansowej.

4.10. Kredyty bankowe i pozostałe zobowiązania finansowe

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kredytów bankowych i pozostałych zobowiązań finansowych wynika z ewidencji księgowej.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Zobowiązania długoterminowe:	3.714	4.232
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	3.714	4.232
Zobowiązania krótkoterminowe:	6.468	1.873
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	883	606
• kredyty bankowe	5.585	-
• walutowe kontrakty terminowe	-	1.267
Razem	10.182	6.105

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania finansowe z włączeniem terminowych transakcji walutowych stanowiły 4,8% pasywów Spółki.

4.11. Rezerwy

Stan rezerw wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.132	952
• rezerwa na świadczenia emerytalne oraz zaległe urlopy	1.342	1.334
• rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	459	548
• rezerwa na zobowiązania podatkowe z tytułu nabycia majątku	306	408
• rezerwa na odszkodowania dla pracowników	17	73
Ogółem	3.256	3.315

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy stanowiły 1,5% pasywów Spółki.

4.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
• do 12 miesięcy	42.244	95,0	39.728	97,5
• powyżej 12 miesięcy	2.241	5,0	1.021	2,5
Ogółem	44.485	100,0	40.749	100,0

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki publiczno-prawne, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz inne zobowiązania bieżące.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• podatek od towarów i usług VAT	7.670
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	1.622
• zobowiązania podatkowe dotyczące oddziałów w Niemczech i Holandii	369
• podatek dochodowy od osób fizycznych	289
• PFRON	8
Razem	9.958

W zobowiązaniach krótkoterminowych wykazano także przedpłaty w kwocie 1.501 tys. złotych.

Ponadto w zobowiązaniach wykazano także rozliczenia międzyokresowe bierne obejmujące między innymi rozrachunki z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1.853 tys. złotych oraz rezerwy na przewidywane, niezafakturowane koszty w wysokości 522 tys. złotych.

Inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 736 tys. złotych dotyczyły przede wszystkim zobowiązań inwestycyjnych i pozostałych rozrachunków z pracownikami.

Wykazany w bilansie stan innych rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej:

	(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:		8.357
• dofinansowanie do środków trwałych		8.187
• rozliczenia z tytułu leasingu zwrotnego		170
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:		1.904
• wycena umów długoterminowych		1.437
• dofinansowanie do środków trwałych		414
• rozliczenia z tytułu leasingu zwrotnego		53
Razem		10.261

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wynoszą 4.520 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe z uwzględnieniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego oraz rozliczenia międzyokresowe (krótco i długoterminowe) stanowiły 35,1% ogólnej sumy pasywów.

4.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 231.112 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 42,0%.

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

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do ubiegłego roku suma kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu zwiększyły się o 42,1%.

4.15. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody dotyczyły przede wszystkim dotacji, odpisanych zobowiązań, rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności oraz zysku na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na pozostałe koszty składały się utworzone odpisy na należności i zapasy, koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań oraz koszty postępowania sądowego.

Na pozostałej działalności Spółka poniosła stratę w wysokości 2.289 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe dotyczyły głównie zysków otrzymanych dywidend oraz odsetek.

Na koszty finansowe składały się przede wszystkim różnice kursowe, koszty leasingu finansowego, prowizje od operacji finansowych oraz zapłacone odsetki.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 1.581 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują hipoteki kaucyjne na nieruchomościach w wysokości 144.500 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• gwarancje i poręczenia	67.691
• bankowy tytuł egzekucyjny	24.529
• weksle	800
Razem	93.020

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, 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 sprawozdania finansowego

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

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

9. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, 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.

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach 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 18 marca 2012 roku