



**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTROL
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

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

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL z siedzibą w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	9
III.	Informacje szczegółowe	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej INTROL Spółka Akcyjna w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach (40-519), przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 112.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000100575**.

Jednostka dominująca INTROL jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **272043375** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **634-00-30-925** wydany w dniu 1 marca 1994 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej INTROL Spółka Akcyjna jest:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.328 tys. złotych i był podzielony na 26.638.800 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość nominalna akcji (zł)
BOTECH s.a.r.l	10.166.951	38,17	10.166.951	38,17	2.033.390,20
WEKA s.a.r.l	9.920.700	37,24	9.920.700	37,24	1.984.140,00
AMPLICO PTE S.A.	1.525.997	5,73	1.525.997	5,73	305.199,40
Wiesław Kapral	581.345	2,18	581.345	2,18	116.269,00
pozostali	4.443.807	16,68	4.443.807	16,68	888.761,40
Razem	26.638.800	100,00	26.638.800	100,00	5.327.760,00

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

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 117.940 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 8.713 tys. złotych.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest INTROL Spółka Akcyjna.

W skład Grupy Kapitałowej INTROL wchodzi następujące podmioty:

1. Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.,
2. Introbat Sp. z o.o.,
3. INTROL 4 Tech Sp. z o.o.,
4. Limatherm S.A.,
5. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
6. Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o.,
7. RAControls Sp. z o.o.,
8. Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
9. Limatherm Components Sp. z o.o.,
10. PWP Katowice Sp. z o.o.,
11. Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o.,
12. JCommerce S.A.,
13. IB Systems Sp. z o.o.,

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Piotr Jeziorowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Włodzimierz Bartold,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Stanisław Jurczyński,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Józef Bodziony.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu. W dniu 20 marca 2012 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 postanowiła powołać z dniem 21 marca 2012 roku do składu Zarządu Spółki Pana Józefa Bodzionego.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Kapral,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Zygula,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Edward Kasprzak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Rybicki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Dudek.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15 marca 2012 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Józef Bodziony, a na jego miejsce uchwałą nr 5 powołany został Pan Edward Kasprzak.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL Spółka Akcyjna w Katowicach sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, wykazujące sumę
236.215 tys. złotych,
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
16.971 tys. złotych,
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę
8.713 tys. złotych,
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
2.098 tys. złotych,
- 5/ informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłych rewidentach

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 INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Tadeusza Kościuszki 112, w dniu 27 czerwca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 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 kluczowy biegły rewident Krystyna Sawosz – Tilkowska - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336.

W badaniu uczestniczył Karol Kubarski – asystent.

Badanie przeprowadzono w kwietniu 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 jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 29 kwietnia 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. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 22 listopada 2012 roku w Monitorze Polskim B Nr 3043.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

W skład grupy kapitałowej INTROL z siedzibą w Katowicach na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:

1. INTROL S.A w Katowicach,

- jednostki zależne:

1. Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.,
2. Introbat Sp. z o.o.,
3. INTROL 4 Tech Sp. z o.o.,
4. Limatherm S.A.,
5. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
6. Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o.,
7. RAControls Sp. z o.o.,
8. Limatherm Sensor Sp. z o.o.,

9. Limatherm Components Sp. z o.o.,
10. PWP Katowice Sp. z o.o.,
11. Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o.,
12. JCommerce S.A.,
13. IB Systems Sp. z o.o.

W składzie Grupy Kapitałowej INTROL na przestrzeni badanego roku nie wystąpiły zmiany.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Introl 4 Tech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię pozytywną z uzupełniającym objaśnieniem o treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że wystąpiły okoliczności określone w artykule 233 Kodeksu Spółek Handlowych wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło stosowne uchwały w sprawie dalszego istnienia spółki. Ponadto większośćowy udziałowiec Spółki złożył oświadczenie, w którym zobowiązał się do finansowania w razie potrzeby działalności jednostki w okresie następnych 12 miesięcy kalendarzowych”.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej JCommerce Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię pozytywną z uzupełniającym objaśnieniem o treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności objętego badaniem sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że wystąpiły okoliczności, o których mowa w art. 397 Ksh - sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Ostatnią decyzję o tym, że Spółka będzie kontynuować działalność, w trybie art. 397 Ksh akcjonariusze podjęli na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 kwietnia 2012 roku”.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IB Systems Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię pozytywną z uzupełniającym objaśnieniem o treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności objętego badaniem sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że kapitały własne spółki są ujemne. Wystąpiły okoliczności, o których mowa w art. 233 Ksh - sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. W tej sytuacji zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. W dniu 20 marca 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki”.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej INTROL w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostały przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

II. SYTUACJA FINANSOWA

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

(w tysiącach złotych)	2012 rok	2011 rok	2010 rok
Suma bilansowa	236.215	209.396	184.519
Aktywa trwałe	82.795	75.975	73.420
Kapitał własny	117.940	109.227	114.248
<i>w tym: wynik finansowy</i>	<i>15.342</i>	<i>6.499</i>	<i>12.081</i>
• EBITDA	28.947	14.782	20.569
<i>wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	6,62	4,30	7,28
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	4,20	2,32	5,06
<i>Wynik finansowy netto × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność kapitału własnego (%)	10,74	5,82	13,51
<i>Wynik finansowy netto × 100 / (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2</i>			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	6,97	3,30	6,89
<i>Wynik finansowy netto × 100 / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,21	1,09	1,83
<i>Aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)	1,04	0,88	1,54
<i>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	42.925	37.480	44.559
<i>Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy + Rezerwy długoterminowe - Aktywa trwałe</i>			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	40	53	74
<i>Średni poziom kapitału obrotowego netto × ilość dni w okresie / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	75	82	76
<i>Średni stan należności z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	19	23	23
<i>Średni stan zapasów × liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	47	43	36
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw × liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	50,07	47,84	38,08
<i>Suma bilansowa - Kapitał własny / Suma bilansowa</i>			
• Wynik finansowy netto na 1 akcje (EPS) (złotych)	0,58	0,24	0,45
<i>Wynik finansowy netto / Średnia liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk</i>			

(w tysiącach złotych)	2012 rok	2011 rok	2010 rok
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	31,56	20,86	42,99
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</i>			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w roku ubiegłym, grupa kapitałowa odnotowała zysk na prowadzonej działalności. W porównaniu do roku 2011 wskaźniki rentowności uległy zwiększeniu i osiągnęły poziom:

- rentowność sprzedaży brutto 6,62%,
- rentowność sprzedaży netto 4,20%,
- rentowność kapitału własnego 10,74%,
- rentowność majątku 6,97%,

Wskaźniki płynności zwiększyły się w stosunku do roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,21, natomiast wskaźnik płynności szybkiej osiągnął poziom 1,04. Jednocześnie kapitał obrotowy netto zwiększył się o 5.445 tys. złotych i na koniec 2012 roku wykazał wielkość 42.925 tys. złotych.

W roku obrotowym cykl obrotu należności uległ skróceniu o 7 dni i na dzień bilansowy wyniósł 75 dni, średni cykl obrotu zobowiązań wzrósł w stosunku do roku ubiegłego (o 4 dni), natomiast wskaźnik obrotu zapasów uległ skróceniu o 4 dni w porównaniu do roku poprzedniego.

Spółki grupy kapitałowej inkasują swoje należności przeciętnie w terminie znacznie dłuższym niż spłacają zobowiązania.

Wskaźnik globalnego zadłużenia na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 50,07% i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 2,23 punktów procentowych, co wskazuje na rosnący udział kapitałów obcych w finansowaniu działalności grupy kapitałowej.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenia dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku 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 nieregulowanym 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. Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym przez MSR i MSSF- w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku 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. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. 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, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu

lub w celach administracyjnych i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

c) Wartość firmy

Wartość firmy obejmuje wartość firmy jednostek podporządkowanych. Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego.

d) 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:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, znaki towarowe i licencje nabyte przez jednostki, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują głównie udziały i akcje w jednostkach, lokaty bankowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji, kontrakty typu forward oraz udzielone pożyczki. Udziały i akcje w jednostkach oraz inne aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje, dla których nie można ustalić wartości godziwej w oparciu o wartość rynkową, wykazywane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

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, produkty w toku, produkty gotowe oraz towary. Zapasy wyceniane są według cen zakupu, nabycia lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe należności 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, dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności i rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe, które są wyceniane w wartości nominalnej.

j) Kapitał własny

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego. Do kapitałów własnych zalicza się kapitał udziałów niekontrolujących. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwy

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

Rezerwy obejmują w szczególności:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze,
- rezerwy na inne koszty, które trzeba będzie ponieść w następnym okresie.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Jednostki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. W sprawozdaniu rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów forward w walutach obcych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. 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.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

ł) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

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. Rozliczenia międzyokresowe dotyczą wyceny długoterminowych kontraktów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

m) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziały niekontrolujące.

3. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów przypisanym udziałom niekontrolującym

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w sprawozdaniu jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych. Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w ramach kapitału własnego jako kapitał przypisany udziałom niekontrolującym. Udziały te stanowią tę część wyników finansowych netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nienależących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy. Wyłączeniu podlegały również otrzymane dywidendy od jednostek zależnych.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

7. Charakterystyka poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

1) Rzeczowe aktywa trwałe

Stan rzeczowych aktywów trwałych grupy kapitałowej na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	89.116	28.781	98.752	31.812
- maszyny i urządzenia	30.063	14.874	36.039	15.386

W stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 6.605 tys. złotych. Wzrost ten wynika głównie z nabycia środków trwałych przez jednostki grupy kapitałowej. Stopień zużycia środków trwałych na dzień bilansowy wynosił 32,2% i był niższy od stopnia zużycia na początek okresu o 0,1 punktu procentowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe netto stanowią 28,3% sumy aktywów grupy.

2) Wartość firmy

Pozycja obejmuje wartość firmy jednostek podporządkowanych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości firmy w aktywach grupy kapitałowej wyniósł 2,8%.

Przeprowadzony przez jednostkę dominującą test na utratę wartości firmy potwierdził realność jej wyceny.

3) Wartości niematerialne

Wielkość wartości niematerialnych netto stanowi 0,5% sumy aktywów grupy kapitałowej na dzień bilansowy.

4) Aktywa finansowe

Wielkość długoterminowych i krótkoterminowych aktywów finansowych stanowi 0,5% sumy aktywów grupy kapitałowej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i obejmuje:

	(w tys. złotych)
W części długoterminowej:	257
• udziały w pozostałych jednostkach	22
• lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	200
• pozostałe	35

W części krótkoterminowe	877
• aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	782
• udzielone pożyczki	6
• kontrakty forward w walutach obcych	89

5) **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 3,3% aktywów grupy kapitałowej.

6) **Zapasy**

Wartość zapasów na początek i koniec roku obrotowego przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku	%	Stan na koniec roku	%
• materiały	5.950	30,6	5.212	28,5
• półprodukty i produkty w toku	3.529	18,2	3.254	17,8
• produkty gotowe	3.059	15,8	3.480	19,0
• towary	6.871	35,4	6.342	34,7
Wartość zapasów brutto	19.409	100,0	18.288	100,0
<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>1.429</i>	<i>7,4</i>	<i>1.117</i>	<i>6,1</i>
Wartość zapasów netto	17.980	92,6	17.171	93,9

Na dzień 31 grudnia 2012 roku największą pozycję zapasów stanowią towary, których udział wyniósł 34,7% całości pozycji zapasów brutto.

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów brutto obniżył się o 5,8%.

Na dzień bilansowy zapasy grupy kapitałowej stanowią 7,3% ogółu jej majątku.

7) **Należności i rozliczenia międzyokresowe**

Wielkość należności na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• należności z tytułu dostaw i usług	66.914	83.920
• przedpłaty	4.428	3.111
• należności z tytułu podatku dochodowego	623	106
• pozostałe należności	3.114	3.702
Należności netto	75.079	90.839
Odpisy aktualizujące	3.854	4.629
Należności brutto	78.933	95.468

Na dzień sprawozdania finansowego należności z tytułu dostaw i usług stanowiły 92,4% wszystkich należności krótkoterminowych netto. Należności, których spłata jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej wysokości 4.629 tys. złotych.

Na koniec roku obrotowego długo i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynosiły 29.082 tys. złotych i obejmowały głównie wycenę kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w grupie kapitałowej należności, rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu podatku dochodowego stanowią 50,7% wartości aktywów.

8) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym środki pieniężne i ich ekwiwalenty to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe.

Na dzień sprawozdania finansowego środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią 6,6% aktywów grupy kapitałowej.

9) Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 5.328 tys. złotych.

10) Wynik finansowy netto

Wynik finansowy grupy kapitałowej za rok 2012 stanowi zysk netto, który wyniósł 15.342 tys. złotych, z czego na jednostkę dominującą przypada zysk netto w wysokości 14.346 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym grupa kapitałowa osiągnęła dochody całkowite w wysokości 16.971 tys. złotych, z czego dochody w kwocie 15.975 tys. złotych przypadają na akcjonariuszy jednostki dominującej.

11) Rezerwy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy obejmują:

	(w tys. złotych)
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.657
• rezerwy na świadczenia pracownicze	3.930
• rezerwy na naprawy gwarancyjne	571
• rezerwy na przyszłe straty	1.380
• pozostałe rezerwy	326
Razem	13.864

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozycje te w pasywach sprawozdania skonsolidowanego stanowią 5,9%.

12) Zobowiązania finansowe

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

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Zobowiązania finansowe długoterminowe	3.277	6.914
• zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	592
• zobowiązania z tytułu umów leasingowych	3.277	6.322
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	28.935	26.926
• zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24.838	23.062
• zobowiązania z tytułu umów leasingowych	2.174	3.853
• zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów forward	1.923	11
Razem	32.212	33.840

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania finansowe stanowiły 14,3% pasywów grupy.

13) Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wielkość zobowiązań na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36.975	51.231
• przedpłaty	5.534	974
• zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	228	955
• pozostałe zobowiązania	8.927	12.267
Ogółem	51.664	65.427

Na dzień sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowiły 78,3% całości zobowiązań krótkoterminowych.

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych obejmuje głównie wycenę długoterminowych kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe (krótko i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego stanowiły 29,9% ogólnej sumy pasywów grupy.

14) Przychody ze sprzedaży i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

W 2012 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 365.413 tys. złotych. Przychody te wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 30,4%. Główną pozycję przychodów w grupie kapitałowej stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług (80,7%).

Koszty sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów wyniosły 304.041 tys. złotych, natomiast koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wyniosły łącznie 37.193 tys. złotych.

15) Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów (1.728 tys. złotych), rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze (2.887 tys. złotych) oraz dotacje (924 tys. złotych).

W pozostałych kosztach wykazano głównie odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów (2.606 tys. złotych), utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze (3.554 tys. złotych) oraz rezerwy na przyszłe straty (737 tys. złotych).

Na pozostałej działalności grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości 942 tys. złotych.

16) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe to głównie zyski z tytułu różnic kursowych (397 tys. złotych). Wśród kosztów finansowych grupy kapitałowej największą wartość stanowią odsetki (2.656 tys. złotych) oraz straty z tytułu różnic kursowych (1.518 tys. złotych).

Na działalności finansowej grupa kapitałowa poniosła stratę w kwocie 4.446 tys. złotych.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich wyniosły:

	(tys. złotych)
• hipoteki na nieruchomościach	29.650
• zastaw na maszynach i urządzeniach	293
• zabezpieczenia na zapasach	5.742

8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia w łącznej kwocie 25.189 tys. złotych.

9. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej.

10. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

12. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe, kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

13. Ocena sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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.

Biegły rewident grupy,
Kluczowy biegły rewident:



Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 29 kwietnia 2013 roku