



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

POLCOLORIT S.A

W

Piechowicach

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Polcolorit S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polcolorit S.A. z siedzibą w Piechowicach, przy ul. Jeleniogórskiej 7 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego 31 grudnia 2013 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności

POLCOLORIT S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

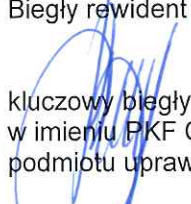
Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Polcolorit SA przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia 31 grudnia 2013 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 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, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Zachód

Wrocław, 21 marca 2014 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

POLCOLORIT S.A.

w
Piechowicach

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

POLCOLORIT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

POLCOLORIT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

Polcolorit S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

58-573 Piechowice, ul. Jeleniogórska 7.

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	31.05.2004
Numer rejestru:	KRS 0000209059
REGON:	230376371
NIP:	611-17-15-343

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja płytek ceramicznych, co jest zgodne z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 17.923.186,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Barbara Urbaniak Marconi	11 805 491	71,08%	11 805 491,00	65,87%
Vittorio Marconi	1 842 771	8,71%	1 842 771,00	10,28%
Pozostali	4 274 924	20,21%	4 274 924,00	23,85%
Razem	17 923 186	100,00%	17 923 186,00	100,00%

W dniu 20 października 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 9 dotyczącą scalenia akcji spółki (w proporcji 10:1, tj. ze 179.231.860 akcji do 17.923.186 akcji) oraz zmiany wartości nominalnej akcji z 0,10 zł na 1 zł. Scalenie akcji odbyło się w ten sposób, że nową serią B, oznaczono wszystkie dotychczas wyemitowane akcje zwykłe na okaziciela Spółki, tj. dotychczasowe serie B, C, E i F oraz ustalono wartość nominalną akcji Spółki każdej z serii w wysokości 1 złoty w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł zachowując przy tym dotychczasowe oznaczenie akcji imiennych uprzywilejowanych serii A. Zmiana statutu dotycząca scalenia została zarejestrowana w KRS w dniu 18.06.2013 r., natomiast procedura scalenia w Krajowym Depozycie zakończyła się w dniu 12.02.2014 r., w związku z czym z tym dniem powstały prawa z akcji scalonych

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną od innej spółki;
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami;
- nie jest spółką dominującą dla innych podmiotów;
- nie jest znaczącym inwestorem w innych podmiotach.

POLCOLORIT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Barbara Urbaniak Marconi – Prezes Zarządu,
- Ireneusz Wolf – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w Zarządzie spółki w 2013 roku:

W okresie od 01 stycznia 2013 do 07 marca Pani Barbara Urbaniak Marconi pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 08 marca 2013 roku Rada Nadzorcza dokonała zmian w Zarządzie Spółki, powołując na stanowisko Prezesa Spółki Panią Barbarę Urbaniak Marconi oraz Pana Ireneusza Wolfa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Adres Oddziału: Al. Armii Krajowej 12/5; 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 09 lipca 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 czerwca 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 17 lutego 2014 r. do 20 lutego 2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi dotyczącymi ryzyka kontynuacji działania oraz testu na utratę wartości majątku trwałego.

POLCOLORIT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 10 229 601,04 złotych będzie pokryta będzie w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11 lipca 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Polcolorit S.A. z siedzibą w Piechowicach, ul. Jeleniogórska 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30.12.2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.



POLCOLORIT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana procentowa
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	102 931	71,29%	99 928	72,72%	-2,92%
Wartości niematerialne	37	0,03%	57	0,04%	54,42%
Pozostałe aktywa finansowe	204	0,14%	204	0,15%	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 291	0,89%	822	0,60%	-36,33%
	104 463	72,35%	101 011	73,51%	-3,30%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	26 420	18,30%	23 230	16,90%	-12,08%
Należności handlowe	11 123	7,70%	11 207	8,16%	0,76%
Pozostałe należności	190	0,13%	407	0,30%	114,26%
Rozliczenia międzyokresowe	145	0,10%	118	0,09%	-18,70%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 208	0,84%	609	0,44%	-49,56%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	830	0,58%	830	0,60%	-
	39 916	27,65%	36 401	26,49%	-8,81%
AKTYWA RAZEM	144 379	100,00%	137 412	100,00%	-4,83%
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	17 923	12,41%	17 923	13,04%	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	49 856	34,53%	49 856	36,28%	0,00%
Pozostałe kapitały	61 069	42,30%	50 839	37,00%	-16,75%
Niepodzielony wynik finansowy	-15 279	-10,58%	-15 279	-11,12%	0,00%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-10 230	-7,09%	-6 137	-4,47%	-40,01%
	103 339	71,57%	97 202	70,74%	-5,94%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	13 391	9,27%	10 277	7,48%	-23,25%
Pozostałe zobowiązania finansowe	188	0,13%	81	0,06%	-56,97%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218	0,15%	293	0,21%	34,40%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	0,02%	39	0,03%	16,40%
	13 831	9,58%	10 690	7,78%	-22,71%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	16 549	11,46%	15 681	11,41%	-5,25%
Pozostałe zobowiązania finansowe	99	0,07%	107	0,08%	8,15%
Zobowiązania handlowe	6 693	4,64%	10 890	7,92%	62,71%
Pozostałe zobowiązania	3 173	2,20%	2 598	1,89%	-18,10%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	115	0,08%	115	0,08%	0,77%
Pozostałe rezerwy	581	0,40%	129	0,09%	-77,86%
	27 209	18,85%	29 520	21,48%	8,49%
PASYWA RAZEM	144 379	100,00%	137 412	100,00%	-4,83%

POLCOLORIT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana procentowa
Przychody ze sprzedaży	42 833	100,00%	48 088	100,00%	12,27%
Przychody ze sprzedaży produktów	41 728	97,42%	47 027	97,79%	12,70%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 105	2,58%	1 062	2,21%	-3,92%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 826	76,64%	34 630	72,01%	5,49%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 012	74,74%	33 989	70,68%	6,18%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	814	1,90%	640	1,33%	-21,34%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 007	23,36%	13 459	27,99%	34,49%
Pozostałe przychody operacyjne	965	2,25%	824	1,71%	-14,59%
Koszty sprzedaży	8 419	19,66%	9 703	20,18%	15,25%
Koszty ogólnego zarządu	8 393	19,59%	5 910	12,29%	-29,58%
Pozostałe koszty operacyjne	1 050	2,45%	2 282	4,75%	117,35%
Zysk strata na działalności operacyjnej	-6 890	-16,09%	-3 612	-7,51%	-47,57%
Przychody finansowe	502	1,17%	-	-	-100,00%
Koszty finansowe	3 352	7,83%	1 981	4,12%	-40,91%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 740	-22,74%	-5 593	-11,63%	-42,58%
Podatek dochodowy	490	1,14%	544	1,13%	11,02%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 230	-23,88%	-6 137	-12,76%	-40,01%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-10 230	-23,88%	-6 137	-12,76%	-40,01%

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana procentowa
Zysk (strata) netto	-10 230	-23,88%	-6 137	-12,76%	-40,01%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-10 230	-23,88%	-6 137	-12,76%	-40,01%

POLCOLORIT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012	2013
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	23,8%	23,4%	28,0%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-2,1%	-9,8%	-6,1%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	116,3	101,1	84,7
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	31,2%	28,4%	29,3%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,5	1,5	1,2

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

POLCOLORIT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Zachód

Wrocław, 21 marca 2014 r.