

**GRUPA KAPITAŁOWA NOVITA
W ZIELONEJ GÓRZE**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

KATOWICE, MARZEC 2014 ROK



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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Novita, której jednostką dominującą jest Novita Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **97.384 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **6.580 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.534 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **716 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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,
- 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, z późniejszymi zmianami),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

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, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident:

.....

Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

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

Katowice, dnia 19 marca 2014 roku



RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ

„NOVITA” W ZIELONEJ GÓRZE

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

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

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostka dominująca grupy kapitałowej „Novita” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 marca 1991 roku przez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów „Novita” w jednoosobową spółkę skarbu państwa.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Zielonej Górze (65-722), przy ulicy Dekoracyjnej nr 3.

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

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

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem Spółki obejmował włókiennictwo.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.000 tys. złotych i dzielił się na 2.500 tys. akcji o wartości nominalnej 2 złote każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

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

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
"Lentex" S.A.	814.808	814.808	1.629.616	32,6
Janusz Piczak	783.465	783.465	1.566.930	31,3
OFE Pocztylion	367.568	367.568	735.136	14,7
pozostali	534.159	534.159	1.068.318	21,4
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000	100,0

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 76.210 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 1.534 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Krzysztof Barański został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 stycznia 2013 roku.
- Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Michał Leski,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Janusz Piczak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Mróz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Karol Jerzy Piczak.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład grupy kapitałowej Novita wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
 - Novita Spółka Akcyjna,
- jednostka zależna:
 - Novitex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Novita Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Novitex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 11 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3 w dniu 4 lipca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej jednostki dominującej z dnia 15 kwietnia 2013 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. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Wojciecha Berka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540.

Badanie przeprowadzono w lutym i w marcu 2014 roku.

5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej grupy kapitałowej określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej grupy kapitałowej, a także czy dokumentacja konsolidacyjna oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, dokumentację konsolidacyjną, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 19 marca 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	76.235	78,3	78.972	81,4
Rzeczowe aktywa trwałe	75.009	77,0	77.685	80,1
Wartości niematerialne	71	0,1	155	0,1
Inne inwestycje długoterminowe	1	-	1	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.154	1,2	1.131	1,2
Aktywa obrotowe	21.104	21,7	18.023	18,6
Zapasy	10.990	11,3	9.081	9,4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.544	9,8	7.658	7,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	505	0,5	1.224	1,3
Pozostałe aktywa obrotowe	65	0,1	60	-
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45	-	-	-
Suma aktywów	97.384	100,0	96.995	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	76.210	78,3	77.744	80,2
Kapitał akcyjny	5.000	5,1	5.000	5,2
Pozostałe kapitały	28.822	29,6	30.996	31,9
Nabyte akcje własne	(1.000)	(1,0)	(1.000)	(1,0)
Zyski zatrzymane	43.388	44,6	42.748	44,1
Zobowiązania długoterminowe	9.793	10,0	10.248	10,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.242	8,5	8.721	9,0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.551	1,6	1.527	1,6
Zobowiązania krótkoterminowe	11.381	11,6	9.003	9,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.571	4,7	5.225	5,4

Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5.586	5,7	3.022	3,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	185	0,2	37	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	923	0,9	699	0,7
Pozostałe rezerwy	116	0,1	20	-
Suma pasywów	97.384	100,0	96.995	100,0

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży	82.016	100,0	88.076	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61.972	75,6	69.230	78,6
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	20.044	24,4	18.846	21,4
Koszty sprzedaży	3.637	4,4	3.999	4,5
Koszty ogólnego zarządu	7.866	9,6	7.232	8,2
Pozostałe przychody operacyjne	141	0,2	204	0,2
Pozostałe koszty operacyjne	93	0,1	156	0,2
Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(63)	0,1	-	-
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	8.526	10,4	7.663	8,7
Przychody finansowe	101	0,1	233	0,3
Koszty finansowe	450	0,5	448	0,5
Zysk / Strata brutto	8.177	10,0	7.448	8,5
Podatek dochodowy	1.587	2,0	1.410	1,6
Zysk / Strata netto	6.590	8,0	6.038	6,9
Pozostałe dochody całkowite	(10)	-	-	-
Dochody całkowite razem	6.580	8,0	6.038	6,9

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży 	10,4	8,6	7,5
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży 	8,0	6,9	5,4
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	8,6	7,7	6,6
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	6,8	5,9	4,9
<ul style="list-style-type: none"> Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy 	1,8	2,0	1,5
<ul style="list-style-type: none"> Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy 	0,9	1,0	1,0
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe 	9.723	9.020	8.002
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży 	42	35	28
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	37	40	36
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	50	40	39
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	17	26	26
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	21,7	19,8	26,1
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	2,64	2,42	2,09
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	143,2	102,0	86,5

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Grupa odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2013 roku wyniósł 6.590 tys. złotych, co oznacza wzrost o 9,1% w porównaniu do roku 2012. W stosunku do roku ubiegłego wszystkie wskaźniki rentowności zwiększyły się.

Płynność finansowa Grupy kształtowała się na poziomie nieznacznie niższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,8.

W roku 2013 kapitał obrotowy zwiększył się i na dzień bilansowy wynosił 9.723 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności i zobowiązań uległy skróceniu. Wskaźnik obrotu zapasów wydłużył się.

Swoje zobowiązania Grupa reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne stanowiły 78,3% całości źródeł finansowania Grupy, natomiast w 21,7% Grupa finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zwiększył się w porównaniu do roku 2012 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 143,2%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawidłowa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne 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 – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego, za wyjątkiem zastosowania z dniem 01 stycznia 2013 roku zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” dotyczących ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Jednostka zależna została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostki zależnej w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tej jednostki jest kompensowany z wartością godziwą przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów, na dzień objęcia kontroli w jednostce zależnej. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej na dzień bilansowy.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.



Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 75.009 tys. złotych i stanowiły 77,0% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosiła 123.269 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 48.260 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 39,2% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki i budowle o łącznej wartości netto 38.629 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym nabyto środki trwałe o łącznej wartości początkowej 3.313 tys. złotych.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne w łącznej kwocie 76.210 tys. złotych stanowiły 78,3% całości pasywów.

Głównym składnikiem kapitałów własnych są zyski zatrzymane obejmujące zysk netto bieżącego roku obrotowego w kwocie 6.590 tys. złotych oraz zyski zatrzymane dotyczące lat ubiegłych w kwocie 36.798 tys. złotych.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 11 czerwca 2013 roku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 8.113 tys. złotych, z czego 5.900 tys. złotych pochodziło z zysku 2012 roku, a 2.213 tys. złotych z kapitału rezerwowego.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku 2013 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 82.016 tys. złotych. Przychody te zmniejszyły się o 6,9% w porównaniu do roku ubiegłego. Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 73.475 tys. złotych, czyli o 8,7% niższe niż w roku poprzednim.

Na sprzedaży Grupa osiągnęła zysk w wysokości 8.541 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących

ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Sporządzone przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

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, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Biegły rewident grupy,

kluczowy biegły rewident:



Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

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

Katowice, dnia 19 marca 2014 roku