



RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2012

Warszawa, 7 maja 2013

Raport roczny Spółki Suntech S.A. sporządzony zgodnie z § 5 Załącznika nr 3 do Alternatywnego Systemu Obrotu Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect i zawierający:

1. Pismo Prezesa Zarządu
2. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro
3. Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
4. Sprawozdanie finansowe za rok 2012
5. Raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2012
6. Opinia z badania sprawozdania finansowego za rok 2012
7. Oświadczenie Zarządu o prezentacji dokumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami
8. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności procedur przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
9. Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu przez Spółkę zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect

Warszawa, dnia 7 maja 2013 roku

Szanowni Państwo,

niniejszym oddaję w Państwa ręce raport z rocznej działalności spółki Suntech S.A.

Rok 2012 był dla Spółki rokiem, w którym rozpoczął się faktyczny rozwój biznesu firmy poza granicami Polski. Spółka podpisała i zrealizowała kontrakt z operatorem w Pakistanie.

Przyjęta w 2011 roku strategia konsekwentnej budowy sieci partnerów Spółki zaczęła przynosić pierwsze wymierne efekty w postaci podpisanej umowy i szybko rosnącej liczby klientów zainteresowanych produktami Spółki. W rezultacie długiego, ponad rocznego cyklu sprzedażowego Spółka spodziewa się zakończenia kolejnych sprzedaży zagranicznych w 2013 roku.

Na rynku krajowym Spółka kontynuowała współpracę z grupą dotychczasowych klientów oraz aktywnie poszukiwała nowych, zarówno na rynku telekomunikacyjnym, jak i w innych branżach.

W 2013 roku będziemy kontynuować przyjętą strategię i dążyć do wzrostu wolumenu sprzedaży.

Dobre jakościowo produkty, elastyczna polityka cenowa i marka solidnego usługodawcy powinny w 2013 roku zapewnić wzrost wartości sprzedaży i osiąganego zysku zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą.

Życzę Państwu zadowolenia ze współpracy z naszą firmą i wszelkiej pomyślności w 2013 roku.

Pozostaję z szacunkiem,

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by a series of loops and a final flourish.

Piotr Saczuk
Prezes Zarządu

Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

Dane PLN/EUR	PLN		EUR	
	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	8 182 445,87	12 004 614,69	1 960 524,70	2 899 595,35
Zysk (strata) ze sprzedaży	237 266,06	-25 388,54	56 849,26	-6 132,35
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	364 543,30	537 522,09	87 345,05	129 833,12
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	90 063,61	414 093,35	21 579,36	100 020,13
Zysk (strata) brutto	90 063,61	414 093,35	21 579,36	100 020,13
Zysk (strata) netto	36 398,61	308 429,35	8 721,15	74 498,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	531 950,54	298 009,05	130 118,52	67 471,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78 351,61	-123 659,59	-19 165,31	-27 997,55
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	75 408,30	-228 635,58	18 445,35	-51 764,98
Przepływy pieniężne netto razem	529 007,23	-54 286,12	129 398,57	-12 290,83
Aktywa razem	7 672 418,52	7 239 233,51	1 876 722,89	1 639 022,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 830 119,80	3 433 333,40	936 871,92	777 335,04
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 594 000,00	1 594 000,00	389 902,65	360 894,77
Kapitał własny	3 842 298,72	3 805 900,11	939 850,97	861 687,22
Liczba akcji (szt.)	15 940 000,00	15 940 000,00	15 940 000,00	15 940 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję	0,00	0,02	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	0,24	0,24	0,06	0,05

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

1. Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.
2. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Waluta Euro	2011	2012
średni kurs na dzień bilansowy	4,4168	4,0882
średni kurs arytmetyczny	4,1401	4,1736

Warszawa, dnia 18 marca 2013 r.

SPRAWOZDANIE

z działalności Spółki Akcyjnej SUNTECH
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Informacje ogólne o spółce

Pełna nazwa: Suntech Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Poczta elektroniczna: investors@suntech.pl
Strona internetowa: <http://www.suntech.pl>
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa, Polska
Telefon: 22 507 92 00
Fax: 22 507 92 01
NIP: 113-01-16-894
REGON: 011325771
KRS: 0000303450
Ticker: SUN

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2012

	Akcje	% Udział w akcjach	Głosy	% Udział w głosach
Artur Tomaszewski	2 857 482	17,93%	4 107 482	19,62%
Piotr Saczuk	2 825 576	17,73%	4 075 576	19,46%
Andrzej Saczuk	2 726 103	17,10%	3 976 103	18,99%
Wojciech Franczak	2 246 948	14,10%	3 496 948	16,70%
Top Consulting	1 186 880	7,45%	1 186 880	5,67%
Pozostali	4 097 011	25,70%	4 097 011	19,57%
Razem	15 940 000		20 940 000	

Struktura organizacyjna Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza:

Zbigniew Powierża - Przewodniczący
Piotr Janaszka-Seydlitz - Wiceprzewodniczący
Zbigniew Karpiński
Waldemar Sielski
Tomasz Holly
Robert Dziubłowski
Jacek Tarasiuk

Zarząd:

Piotr Saczuk – Prezes Zarządu

Wojciech Franczak - Wiceprezes Zarządu

Spółki zależne:

BillNet S.A. - Suntech S.A. posiada 57,04 % udział w kapitale akcyjnym BillNet S.A., która oferuje usługi EBPP - Elektroniczna prezentacja i płatność Rachunków w modelu SaaS (Software as a Service).

Suntech Technologies Inc. - Suntech S.A. posiada 100% udziału w kapitale akcyjnym.

5M Square Sp. z o.o. - Suntech S.A. posiada 89,80% udziałów w kapitale zakładowym.

Invendo Sp. z o.o. - Suntech S.A. posiada 10% udziałów w kapitale zakładowym.

Informacje o działalności Spółki w 2012 roku**Informacje ogólne**

Suntech S.A., jest dostawcą systemów informatycznych wspomagania działalności biznesowej i operacyjnej (BSS/OSS) oraz systemów elektronicznej bankowości. Klientami firmy Suntech są operatorzy sieci mobilnych i stałych, operatorzy telewizji kablowych oraz banki i dostawcy usług.

Najważniejsze informacje finansowe

Rok 2012 Spółka zakończyła przychodem netto ze sprzedaży w wysokości 8.182tyś. zł. Zysk z działalności operacyjnej Spółki był w 2012 roku o 172tyś. zł. mniejszy niż w roku 2011, na co wpływ miał spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 237tyś. zł.

Produkty własne Spółki - systemy informatyczne

- Network Inventory – zarządzanie zasobami sieci telekomunikacyjnych
- Billing/CRM/Workflow – Billing, CRM i procesy operatora telekomunikacyjnego.
- Network Rollout Management - zarządzanie procesem budowy sieci
- Network Performance Monitoring - monitoring wydajności sieci telekomunikacyjnej
- Business Process Management - zarządzanie procesami dowolnych organizacji.
- Network Configuration Management – zarządzanie konfiguracją sieci mobilnej.
- Service Provisioning - system automatycznego udostępniania usług w sieci.
- Secure Solutions Manager - zarządzanie procesami utrzymania i ochrony.
- TeleKonto – bankowość elektroniczna.

Istotne zdarzenia

Zdarzeniami istotnymi z punktu widzenia działalności Suntech były w 2012 roku:

- Udana realizacja Strategii Spółki na lata 2011-2013, której główne punkty stanowią:
 - Budowa światowej marki SunVizion i sprzedaż produktów oraz usług w modelu licencyjnym oraz Managed Services pod tą marką.

- Stopniowe wprowadzanie nowych produktów i wyjście na inne rynki wertykalne (energia, gaz, koleje, sektor publiczny, ochrona, etc.).
- Reorganizacja firmy pod kątem realizacji przyjętej strategii.
- Rozpoczęcie projektu badawczo-rozwojowego "Opentory: inwentaryzacja współdzielonej infrastruktury teleinformatycznej wspierająca nowe modele eksploatacji zasobów"
- Opracowanie nowego produktu Network Rollout Management
- Opracowanie nowego produktu Network Performance Monitoring
- Opracowanie nowego produktu Secure Solutions Manager
- Podpisanie umowy w Pakistanie na wdrożenie systemu Network Performance Monitoring
- Podpisanie umowy na wdrożenie pilotowe systemu Network Inventory dla klienta w rejonie Kaukazu
- Podpisanie 5-letniej umowy ramowej z Nordea Bank na współpracę w ramach całego banku.
- Podpisanie umów z klientami Nordea, NOM, TK Telekom na nowe wdrożenia.
- Rozbudowy istniejących systemów u dotychczasowych klientów.
- Zakończenie wdrożenia systemu Network Inventory w TK Telekom i przejście do trybu umowy serwisowej.
- Zakończenie wdrożenia systemu Billing, CRM & Workflow w Milmex i przejście do trybu umowy serwisowej.
- Zakończenie realizacji projektu „Paszport do eksportu” dofinansowanego w ramach programu 6.1 przez PARP. Celem projektu jest rozwój eksportu zgodnie ze strategią firmy polegającą na wykorzystaniu istniejącego potencjału firmy poprzez ekspansję na rynkach zagranicznych.
- Rozwój programu partnerskiego i pozyskanie licznych partnerów biznesowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.
- Uczestnictwo w licznych międzynarodowych wystawach, konferencjach i misjach gospodarczych.

Produkcja i innowacyjność

Dla rozwoju Spółki kluczowe jest utrzymanie konkurencyjności oferowanych rozwiązań, co wymusza ich stały rozwój. W roku 2012 Spółka kontynuowała prace rozwojowe w dwóch kierunkach, pierwszym był rozwój istniejących produktów wg przyjętych tzw. RoadMap czyli strategii rozwoju opracowanych na bazie specjalistycznej wiedzy na temat kształtowania się długofalowych trendów i potrzeb rynku, drugim - opracowanie nowych produktów i włączenie ich do ogólnofirmowej ścieżki rozwoju. Spółka stara się ograniczać wydatki inwestycyjne ze środków własnych uzupełniając je środkami z rządowych i unijnych programów badawczo-rozwojowych.

W 2013 roku planowane jest kontynuowanie wdrażania innowacji zarówno produktowych jak i procesowych, co powinno spowodować poprawę rentowności działania poprzez zwiększenie szybkości i powtarzalności wdrażania produktów oraz

sprawniejszy transfer know-how do partnerów i klientów. Spółka udostępnia technologię i produkty swoim partnerom, działając w modelu, gdzie najbardziej czasochłonne elementy wdrożeń realizowane są poprzez firmy współpracujące. Spółka zamierza rozszerzyć współpracę z wyższymi uczelniami, które mogą być partnerami w działaniach dydaktycznych i programach badawczo rozwojowych.

Sprzedaż i działania operacyjne

Na początku roku 2012 został utworzony dział marketingu, który znacząco zwiększył efektywność działań rynkowych Spółki. W efekcie reorganizacji i systematycznego wdrażania strategii znacząco uległy poprawie perspektywy sprzedażowe.

Systematycznie budowana sieć partnerów w przeciągu 2012 roku objęła swoim zasięgiem Europę, Azję, Bliski Wschód i Amerykę Południową, przy czym stale wzrasta tempo jej budowy oraz poprawia się jakość i efektywność partnerów. Należy się spodziewać, że trend ten będzie się utrzymywał w roku 2013.

W 2012 Suntech wrócił do działań handlowych na rynku USA. W tym celu ustanowiono współpracę z dwoma partnerami oraz podjęto szereg inicjatyw nawiązania nowych kontaktów handlowych. W 2013 Suntech planuje dalsze działania promocyjne oraz wsparcie partnerów na rynku amerykańskim.

W roku 2012 został osiągnięty zakładany poziom wzrostu globalnych tematów sprzedażowych tj. przyrost 50% w stosunku do roku 2011. Podobny wzrost został również założony na rok 2013.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży produktów własnych o 9,24% niższy niż w roku 2011. W kontekście przytoczonych wcześniej trendów, spadek był przejściowy i wynikał przede wszystkim z transformacji modelu biznesowego oraz kilkumiesięcznego opóźnienia w podpisywaniu kontraktów. Specyfiką działalności Spółki jest około 12-miesięczny cykl sprzedaży produktu u klienta.

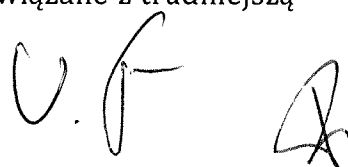
Plany i Prognozy na rok 2013

W 2013 roku Spółka powinna zwiększyć przychody przynajmniej o 20% w stosunku do roku 2012, a także wypracować zysk na sprzedaży i z działalności. W 2013 roku firma przewiduje utrzymanie zatrudnienia na poziomie z końca 2012 roku.

Ryzyka

Ryzyko związane z działalnością eksportową

Działalność związana z eksportem produktów może być obarczona ryzykiem związanym ze specyfiką rynków zagranicznych, konkurencją zarówno ze strony globalnych graczy jak i lokalnych i regionalnych dostawców. Ryzyka mogą wystąpić zarówno na etapie sprzedaży powodując podwyższenie jej kosztów, jak i na etapach wdrożenia i utrzymania produktów. Występuje również ryzyko związane z trudniejszą



windykacją zaległych płatności. Spółka stara się minimalizować te ryzyka poprzez sprzedaż produktów w sieci partnerskiej oraz przekazywanie wiedzy i kompetencji do partnerów i klientów, co powinno obniżyć zapotrzebowanie na specjalistyczne wsparcie ze strony Spółki i umożliwić koncentrację na kluczowych elementach strategii. Ryzyko związane z płatnościami Spółka minimalizuje poprzez zapisy kontraktowe i odpowiednie harmonogramy płatności.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

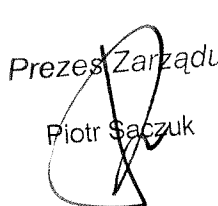
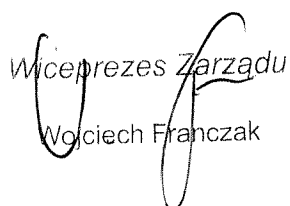
Na rynku największych dostawców rozwiązań informatycznych klasy OSS/BSS dla sektora telekomunikacji w Polsce działa kilka podmiotów krajowych oraz kilka zagranicznych. W chwili obecnej niewiele firm jest w stanie konkurować w segmencie producentów oprogramowania OSS/BSS, w którym działa Spółka. Konkurencja jest dość skoncentrowana, zaś możliwości pojawienia się nowych graczy w krótkiej perspektywie ograniczone.

Działając na rynkach w Polsce i poza jej granicami, Spółka staje się firmą o zasięgu globalnym, gdzie styka się z globalnymi graczami oraz konkurentami lokalnymi i regionalnymi.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółki zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej w Polsce i na rynkach zagranicznych. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu inwestycji przedsiębiorstw, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa, inflacji. Wszystkie te czynniki wywierają pośredni wpływ na przychody i inne wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Mogą także wpływać na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych. Nie jest jednakże możliwym wykluczenie sytuacji utrzymania się słabej koniunktury gospodarczej lub dekonunktury, co niewątpliwie miałyby wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność gospodarczą. Spółka stara się wykorzystać tendencję do obniżania kosztów klientów poprzez przygotowanie atrakcyjnych na tle konkurencji pakietów produktowych. Jednocześnie działalność na wielu rynkach geograficznych znajdujących się w różnych fazach koniunkturalnych takie ryzyko znacząco ogranicza.

ZARZĄD

	
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Piotr Sączuk	Wojciech Franczak

SUNTECH S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2012 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

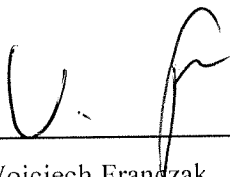
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) Zarząd **Suntech S.A.** przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

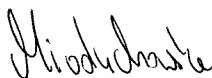
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.672.418,52 złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012r. wykazujący zysk netto w kwocie 36.398,61 złotych,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 36.398,61złotych,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 529.007,23 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Piotr Saczuk
Prezes Zarządu



Wojciech Franczak
Wiceprezes Zarządu



Ewa Mioduchowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Warszawa, dnia 18.03.2013r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa Spółki: SUNTECH S.A.

1.2. Siedziba Spółki: ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa

1.3. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego. Wpis do rejestru nastąpił w dniu 14.04.2008 r. pod numerem KRS 0000303450

1.4. NIP: 113-01-16-894

1.5. REGON: 011325771

1.6. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1.5 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012r. oraz dane finansowe za okres od 01 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

1.6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań i licencji – 2 lata
- praw autorskich – 2 lata
- pozostałych praw – 5-10 lat

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500,- amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

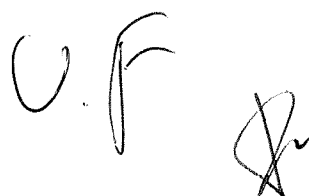
Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|---|---------|
| - Inwestycje w obcych środkach trwałych | 10% |
| - Urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 20% |
| - Sprzęt komputerowy przy zastosowaniu współczynnika | 2 x 30% |
| - Środki transportu | 20% |
| - Inne środki trwałe | 20% |

Środki trwałe o wartości początkowej niższej lub równej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych i amortyzowane jednorazowo w dniu przyjęcia do używania.



Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia; istotne remonty zwiększają wartość środka trwałego.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według cen ich nabycia. W związku z okolicznościami wskazującymi na trwałą utratę wartości akcji, dokonano odpisu aktualizacyjnego.

Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością bilansową, a ich wartością podatkową.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej, w wysokości określonej w statucie.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z podziału zysku.

Strata z lat ubiegłych dotyczy korekty błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia kosztów następuje odpowiednio do upływu czasu.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- niewykorzystane urlopy.
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować,
- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową

Fundusze specjalne

Obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki; stanowią je głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, dotacje, skutki aktualizacji wartości aktywów nie finansowych.

Przychody finansowe

Obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji.

Koszty finansowe

Obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualnie straty ze sprzedaży inwestycji.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Stanowią:

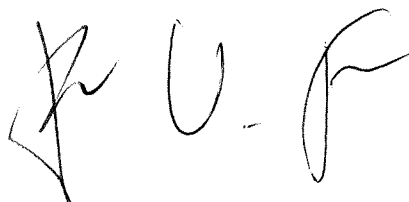
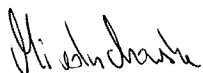
- podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu,
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością bilansową, a ich wartością podatkową.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów metodą pośrednią.

W roku obrotowym od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. nie dokonano żadnych zmian w polityce rachunkowości.

Ewa Mioduchowska
Sporządzający sprawozdanie



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres od 01.01.2012r.-31.12.2012r.

	Nota	01.01.12-31.12.12	01.01.11-31.12.11
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	8 182 445,87	12 004 614,69
– od jednostek powiązanych		10 654,14	10 188,77
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		7 518 620,87	8 284 274,39
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		–	–
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		663 825,00	3 720 340,30
B. Koszty działalności operacyjnej	5	7 945 179,81	12 030 003,23
I. Amortyzacja		188 051,91	241 556,22
II. Zużycie materiałów i energii		108 837,11	142 549,68
III. Usługi obce		1 748 409,07	2 119 171,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:		98 552,66	60 349,42
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		4 547 589,56	5 082 505,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		651 208,44	753 209,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		113 520,11	126 755,59
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		489 010,95	3 503 905,83
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		237 266,06	-25 388,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	6	128 777,24	562 910,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		47 602,24	1 294,91
II. Dotacje		81 175,00	561 615,72
III. Inne przychody operacyjne		–	–
E. Pozostałe koszty operacyjne	7	1 500,00	–
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	–
III. Inne koszty operacyjne		1 500,00	–
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		364 543,30	537 522,09
G. Przychody finansowe	11	5 717,14	12 195,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		5 717,14	2 195,59
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
V. Inne		–	10 000,06
H. Koszty finansowe	12	280 196,83	135 624,39
I. Odsetki, w tym:		201 993,06	135 619,31
– dla jednostek powiązanych		30 000,00	50 000,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
IV. Inne		78 203,77	5,08
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		90 063,61	414 093,35
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	13	–	–
I. Zyski nadzwyczajne		–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		90 063,61	414 093,35
L. Podatek dochodowy	14	53 665,00	105 664,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		–	–
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		36 398,61	308 429,35

Sporządzono **Warszawa** dnia **18.03.2013**
(miejscowość)

..... **Ewa Mioduchowska**
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

18.03.2013.
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu
Piotr Saczuk Wojciech Franczak

BILANS na dzień 31 grudnia 2012r.

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE		3 868 515,14	4 145 264,74
I. Wartości niematerialne i prawne	17	82 819,28	40 885,76
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		–	–
2. Wartość firmy		–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne		82 819,28	40 885,76
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		–	–
II. Rzeczowe aktywa trwałe		105 332,97	337 587,75
1. Środki trwałe	18	105 332,97	337 587,75
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		17 433,19	29 739,21
c) urządzenia techniczne i maszyny		53 524,23	46 570,59
d) środki transportu		30 107,84	261 277,95
e) inne środki trwałe		4 267,71	–
2. Środki trwałe w budowie	2	–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		–	–
III. Należności długoterminowe	20	106 900,55	103 188,13
1. Od jednostek powiązanych		–	–
2. Od pozostałych jednostek		106 900,55	103 188,13
IV. Inwestycje długoterminowe	21	3 111 359,34	3 104 142,10
1. Nieruchomości		–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 111 359,34	3 104 142,10
a) w jednostkach powiązanych		3 111 359,34	3 104 142,10
– udziały lub akcje		2 607 280,94	2 598 063,70
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		504 078,40	506 078,40
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe		–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	462 103,00	559 461,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		462 103,00	559 461,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		–	–
B. AKTYWA OBROTOWE		3 803 903,38	3 093 968,77
I. Zapasy	23	–	34 243,80
1. Materiały		–	–
2. Półprodukty i produkty w toku		–	–
3. Produkty gotowe		–	–
4. Towary		–	34 243,80
5. Zaliczki na dostawy		–	–
II. Należności krótkoterminowe	24	2 033 245,27	2 765 946,92
1. Należności od jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–
2. Należności od pozostałych jednostek		2 033 245,27	2 765 946,92
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		2 022 493,47	2 762 278,78
– do 12 miesięcy		2 022 493,47	2 762 278,78
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		–	2 916,34
c) inne		10 751,80	751,80
d) dochodzone na drodze sądowej		–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	25	559 837,93	30 830,70

BILANS na dzień 31 grudnia 2012r. - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		559 837,93	30 830,70
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26	559 837,93	30 830,70
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		559 837,93	30 830,70
– inne środki pieniężne		–	–
– inne aktywa pieniężne		–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	1 210 820,18	262 947,35
SUMA AKTYWÓW		7 672 418,52	7 239 233,51

Sporządzono Warszawa dnia 18.03.2013
(miejscowość)

..... Ewa Mioduchowska
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

18.03.2013
(data)
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu
Piotr Sączuk Wojciech Franczak

BILANS na dzień 31 grudnia 2012r.

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		3 842 298,72	3 805 900,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 594 000,00	1 594 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		–	–
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 953 322,10	2 953 322,10
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1 728 659,90	1 728 659,90
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 470 081,89	-2 778 511,24
VIII. Zysk (strata) netto		36 398,61	308 429,35
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 830 119,80	3 433 333,40
I. Rezerwy na zobowiązania	28	52 794,00	100 687,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		39 494,00	83 187,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		–	–
– długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		–	–
3. Pozostałe rezerwy		13 300,00	17 500,00
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		13 300,00	17 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	33	–	–
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		–	–
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	–
d) inne		–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34	2 921 972,58	2 595 881,45
1. Wobec jednostek powiązanych		622 330,82	592 330,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		622 330,82	592 330,82
2. Wobec pozostałych jednostek		2 158 986,87	1 890 864,00
a) kredyty i pożyczki		424,65	17 487,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		178 000,00	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	72 018,37
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		258 460,90	989 593,10
– do 12 miesięcy		258 460,90	989 593,10
– powyżej 12 miesięcy		–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy		–	–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 722 101,32	811 386,73
h) z tytułu wynagrodzeń		–	–
i) inne		–	378,65
3. Fundusze specjalne		140 654,89	112 686,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27	855 353,22	736 764,95
1. Ujemna wartość firmy		–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		855 353,22	736 764,95
– długoterminowe		468 578,40	468 578,40
– krótkoterminowe		388 774,82	268 186,55
SUMA PASYWÓW		7 672 418,52	7 239 233,51

Sporządzono Warszawa dnia 18.03.2013

(miejscowość)

Ewa Mioduchowska

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

18.03.2013
Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Piotr Sapczuk
Wojciech Franczak

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		–	–
I. Zysk (strata) netto		36 398,61	308 429,35
II. Korekty razem		495 551,93	-10 420,30
1. Amortyzacja	5	307 057,87	241 556,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		–	–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	52 557,95	63 488,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-47 602,24	-1 294,91
5. Zmiana stanu rezerw		-47 893,00	18 662,00
6. Zmiana stanu zapasów		34 243,80	-12 451,12
7. Zmiana stanu należności		728 989,23	- 611 926,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		200 124,88	259 532,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 731 926,56	506 592,72
10. Inne korekty		–	- 474 578,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		531 950,54	298 009,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		–	–
I. Wpływy		160 686,17	1 294,91
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		160 686,17	–
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		–	1 294,91
3. Z aktywów finansowych, w tym:		–	–
a) w jednostkach powiązanych		–	–
b) w pozostałych jednostkach		–	–
– zbycie aktywów finansowych		–	–
– dywidendy i udziały w zyskach		–	–
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		–	–
– odsetki		–	–
– inne wpływy z aktywów finansowych		–	–
4. Inne wpływy inwestycyjne		–	–
II. Wydatki		239 037,78	124 954,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		229 820,54	80 484,75
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Na aktywa finansowe, w tym:		9 217,24	44 469,75
a) w jednostkach powiązanych		9 217,24	44 469,75
b) w pozostałych jednostkach		–	–
– nabycie aktywów finansowych		–	–
– udzielone pożyczki długoterminowe		–	–
4. Inne wydatki inwestycyjne		–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-78 351,61	- 123 659,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		–	–
I. Wpływy		180 000,00	6 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		–	–
2. Kredyty i pożyczki		2 000,00	6 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		178 000,00	–
4. Inne wpływy finansowe		–	–
II. Wydatki		104 591,70	234 635,58
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		–	–
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		–	–
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		–	–
4. Spłaty kredytów i pożyczek		17 062,50	40 950,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		–	–
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		–	–
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		64 971,25	180 197,44
8. Odsetki		22 557,95	13 488,14
9. Inne wydatki finansowe		–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		75 408,30	- 228 635,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		529 007,23	-54 286,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		529 007,23	-54 286,12
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		–	–

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Treść	Nota	2012	2011
F. Środki pieniężne na początek okresu		30 830,70	85 116,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		559 837,93	30 830,70
— o ograniczonej możliwości dysponowania		25 958,47	8 629,10

Sporządzono **Warszawa** dnia **18.03.2013**
 (miejscowość)

..... **Ewa Mioduchowska**
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

..... **18.03.2013**
 (data)
 Prezes Zarządu

 Piotr Sączuk

 Wiceprezes Zarządu

 Wojciech Franczak

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2012	2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 805 900,11	3 497 470,76
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 805 900,11	3 497 470,76
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 594 000,00	1 594 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– wydania udziałów (emisji akcji)	–	–
–	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–
–	–	–
–	–	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 594 000,00	1 594 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	–	–
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– emisja akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
–	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	–	–
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	–	–
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 953 322,10	2 953 322,10
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
– z podziału zysku (ustawowo)	–	–
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–
– z innych tytułów	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– pokrycia straty	–	–
– z innych tytułów	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 953 322,10	2 953 322,10
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– korekty aktualizującej wartość	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–
– korekty aktualizującej wartość	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 728 659,90	1 728 659,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 728 659,90	1 728 659,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2012	2011
– korekty błędów	–	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–
– wypłata dywidendy	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 778 511,24	3 588 375,83
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 778 511,24	3 588 375,83
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	308 429,35	809 864,59
– pokrycie straty zyskiem z 2011r.	308 429,35	809 864,59
–	–	–
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 470 081,89	2 778 511,24
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 470 081,89	-2 778 511,24
8. Wynik netto	36 398,61	308 429,35
a) zysk netto	36 398,61	308 429,35
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 842 298,72	3 805 900,11
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 842 298,72	3 805 900,11

Sporządzono Warszawa dnia 18.03.2013
(miejscowość)

..... Ewa Mioduchowska
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

..... 18.03.2013
(data)
Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Piotr Sączuk
Wojciech Franczak

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 2	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania
Nota 3	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
Nota 4	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska
Nota 5	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 6	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 7	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 8	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 9	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy
Nota 10	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym
Nota 11	Przychody finansowe
Nota 12	Koszty finansowe
Nota 13	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
Nota 14	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 15	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 16	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 17	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012
Nota 18	Zmiany w środkach trwałych w 2012
Nota 19	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość
Nota 20	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 21	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 22	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę
Nota 23	Zapasy
Nota 24	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 25	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych
Nota 26	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 27	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 28	Stan rezerw
Nota 29	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 30	Kapitał podstawowy
Nota 31	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 32	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 33	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 34	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 35	Fundusze specjalne
Nota 36	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 37	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Nota 38	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 39	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
Nota 40	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
Nota 41	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji
Nota 42	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 43	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 44	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 45	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 46	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych
Nota 47	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 48	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 49	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2012	2011
1. Sprzedaż usług	7 518 620,87	8 284 274,39
2. Sprzedaż materiałów	–	–
3. Sprzedaż towarów	663 825,00	3 720 340,30
4. Sprzedaż produktów	–	–
5. Inne przychody ze sprzedaży	–	–
RAZEM	8 182 445,87	12 004 614,69
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	7 025 381,67	11 273 790,01
Sprzedaż eksportowa	1 157 064,20	548 924,59

Nota 2

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	2012	2011
Środki trwałe w budowie, w tym:	–	–
- odsetki	–	–
- skapitalizowane różnice kursowe	–	–
RAZEM	–	–

Nota 5

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2012	2011
A. Koszty wg rodzajów	7 456 168,86	8 526 097,40
1. Amortyzacja	188 051,91	241 556,22
2. Zużycie materiałów i energii	108 837,11	142 549,68
3. Usługi obce	1 748 409,07	2 119 171,29
4. Podatki i opłaty, w tym:	98 552,66	60 349,42
– podatek akcyzowy	–	–
5. Wynagrodzenia	4 547 589,56	5 082 505,72
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	651 208,44	753 209,48
7. Pozostałe koszty rodzajowe	113 520,11	126 755,59
RAZEM	7 456 168,86	8 526 097,40

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-

	–	–
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	–	–
2. Odpisania zaniechanej produkcji	–	–
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	–	–
4. Inne	–	–

C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-

	–	–
1. Produkty gotowe	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	–	–

D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)

	7 456 168,86	8 526 097,40
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 456 168,86	8 526 097,40
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	–	–
– koszty sprzedaży	–	–
– koszty ogólnego zarządu	–	–

E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

	489 010,95	3 503 905,83
--	------------	--------------

Nota 6

Pozostałe przychody operacyjne

	2012	2011
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	47 602,24	1 294,91
II. Dotacje	81 175,00	561 615,72
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	–	–
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	–	–
2) rozwiązane rezerwy z tytułu pożyczki dla Billnet S.A.	–	–
3) zwrócone, umorzone podatki	–	–
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	–	–
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	–	–
6) przedawnione zobowiązania	–	–
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	–	–
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	–	–
9) ...	–	–
10) inne	–	–
RAZEM	128 777,24	562 910,63

Nota 7

Pozostałe koszty operacyjne

	2012	2011
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
– wartość netto środków trwałych	–	–
– koszty likwidacji środków trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	–	–
– odpis aktualizujący wartość zapasów	–	–
– odpis aktualizujący wartość należności	–	–
– odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	–	–
– odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	–	–
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 500,00	–
1) utworzone rezerwy z tyt.	–	–
2) darowizny	1 500,00	–
3) odpisane należności	–	–
4) koszty postępowania spornego	–	–
5) koszty likwidacji zapasów	–	–
6) ...	–	–
8) inne	–	–
RAZEM	1 500,00	–

Nota 8

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

	2012	2011
	–	–
	–	–
	–	–
RAZEM	–	–

Nota 11

Przychody finansowe

	2012	2011
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	–	–
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	–	–
– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	–	–
II. Odsetki, w tym:	5 717,14	2 195,59
– odsetki od spółek powiązanych	–	–
– odsetki od pozostałych kontrahentów	–	–
– odsetki od obligacji	–	–
– odsetki budżetowe	–	–
– odsetki bankowe	0,51	–
– odsetki pozostałe	5 716,63	2 195,59
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	–	–

Nota 11

Przychody finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2012	2011
– ...	–	–
– ...	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
V. Inne, w tym:	–	10 000,06
1) różnice kursowe	–	3 987,22
– różnice kursowe od kredytu	–	–
– różnice kursowe od pożyczek	–	–
– różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	–	0,81
– różnice kursowe od zobowiązań	–	3 986,41
2) pozostałe przychody finansowe	–	6 012,84
3) ...	–	–
RAZEM	5 717,14	12 195,65

Nota 12

Koszty finansowe

	2012	2011
I. Odsetki, w tym:	201 993,06	135 619,31
– odsetki do spółek powiązanych	30 000,00	50 000,00
– odsetki do pozostałych kontrahentów	6 636,60	1 923,17
– odsetki budżetowe	142 682,79	70 208,00
– odsetki bankowe	311,71	2 617,15
– odsetki pozostałe	22 361,96	10 870,99
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	–	–
– udziały zakupionych spółek	–	–
– zakupione akcje własne	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
IV. Inne, w tym:	78 203,77	5,08
1) różnice kursowe	78 200,77	–
– różnice kursowe od kredytu	–	–
– różnice kursowe od pożyczek	–	–
– różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	758,28	–
– różnice kursowe od należności	77 442,49	–
2) utworzone rezerwy	–	–
3) pozostałe koszty finansowe	3,00	5,08
4) ...	–	–
RAZEM	280 196,83	135 624,39

Nota 13

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	2012	2011
1. Zyski losowe	–	–
2. Pozostałe zyski	–	–
Razem zyski nadzwyczajne	–	–
1. Straty losowe	–	–
2. Pozostałe straty	–	–
Razem straty nadzwyczajne	–	–
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	–	–

Nota 14

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2012	2011
ZYSK / STRATA brutto	90 063,61	414 093,35
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 076 767,34	1 184 128,32
– odpis aktualizujący należności	–	–
– niezapłacone odsetki kontrahentom	3 180,48	501,95
– rezerwa na koszty	13 300,00	17 500,00
– inne koszty	–	33 129,93
– różnice kursowe	39 455,86	–
– opłaty karne na rzecz budżetu	184 622,69	70 208,00
– VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	–	–
– odsetki do zapłaty	30 000,00	50 000,00
– PFRON	38 616,00	40 327,00
– odpisane należności	–	–
– inne koszty (n.k.u.p.)	27 626,38	27 012,13
– darowizny	1 500,00	–
– amortyzacja (n.k.u.p.)	104 669,34	153 954,48
– koszty dot. otrzymania dotacji	–	–
– świadczenia medyczne	10 311,80	14 061,60
– koszt ubezpieczenia samochodów	841,20	3 233,83
– koszty finansowane ze środków z dotacji	81 175,00	561 615,72
– niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	379 468,59	62 583,68
– koszt przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	162 000,00	150 000,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	295 054,93	249 303,32
– koszty zafakturowanych przychodów roku 2011	150 000,00	–
– różnice kursowe dotyczące	–	–
– spłata rat kapitałowych leasingu operacyjnego	64 971,25	180 197,17
– zapłacone zobowiązania wobec ZUS	62 583,68	51 606,15
– rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego za 2011r.	17 500,00	17 500,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	284 887,42	807 757,46
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	200 000,00	181 900,00
– rozwiązanie rezerwy na należności	–	–
– niezrealizowane różnice kursowe	–	62 046,15
– dywidenda	–	–
– zasądzone odsetki budżetowe	–	–
– przedawnione zobowiązania	–	–
– z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	–	–
– naliczone odsetki	3 712,42	2 195,59
– otrzymane dotacje	81 175,00	561 615,72
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	181 900,00	–
– odsetki uzyskane	–	–
– zafakturowane przychody roku 2011	181 900,00	–
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	768 789,00	541 161,00
– darowizny	–	–
– pozostała strata roku 2005	–	–
– 50% straty roku 2008	–	474 529,00
– część straty roku 2009	768 789,00	66 632,00
Podstawa opodatkowania	–	–
Podatek dochodowy bieżący	–	–
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	-97 358,00	-87 002,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-43 693,00	18 662,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	53 665,00	105 664,00

Nota 15

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	559 461,00	646 463,00
a) odniesionych na wynik finansowy	559 461,00	646 463,00
b) odniesionych na kapitał własny	–	–

Nota 15

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - ciąg dalszy z poprzedniej strony

c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	462 103,00	559 461,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	229 940,00	181 228,00
- odpis aktualizujący zapasy	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	-	-
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej należności 16.949,60)	7 497,00	-
- koszty leasingu (252215,81zł. w 2010r. 72.018,37 w 2011r.)	-	13 683,00
- niezapłacone składki ZUS	72 099,00	11 891,00
- odsetki do zapłaty 93.257,42	23 419,00	17 719,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 13.300,- zł.	2 527,00	3 325,00
- odpis aktualizujący należną pożyczkę (172.360,73)	32 749,00	32 749,00
- odpis aktualizujący wartość akcji w firmie Billnet S.A. 317.183,20zł.	60 265,00	60 265,00
- pozostałe	604,00	13 096,00
- poniesione koszty dot. przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	30 780,00	28 500,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	232 163,00	378 233,00
- strata podatkowa z roku 2008 I-13IV/2008r.	-	-
- strata pod. z roku 2008 14IV-31XII/2008r.	-	-
- strata pod. z roku 2009	232 163,00	378 233,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
3. Zmniejszenia	559 461,00	646 463,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	181 228,00	165 409,00
- koszty leasingu	13 683,00	47 921,00
- odpis aktualizujący należną pożyczkę	32 749,00	32 749,00
- odpis aktualizujący wartość akcji w firmie Billnet S.A.	60 265,00	60 265,00
- odsetki do zapłaty	17 719,00	8 124,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	3 325,00	3 325,00
- koszty ubezp. społecznych	11 891,00	9 805,00
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	3 220,00
- pozostałe	13 096,00	-
- poniesione koszty dot. przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	28 500,00	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	378 233,00	481 054,00
- strata podatkowa z roku 2005	-	-
- strata podatkowa z roku 2008 I-13IV/2008r.	-	62 334,00
- strata podatkowa z roku 2008 14IV-31XII/2008r.	-	27 827,00
- strata podatkowa z roku 2009	378 233,00	390 893,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-

Nota 15

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - ciąg dalszy z poprzedniej strony

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	462 103,00	559 461,00
a) odniesionych na wynik finansowy	462 103,00	559 461,00
b) odniesionych na kapitał własny	–	–
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–

Nota 16

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	83 187,00	64 525,00
a) odniesionej na wynik finansowy	83 187,00	64 525,00
b) odniesionej na kapitał własny	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–
2. Zwiększenia	39 494,00	83 187,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	39 494,00	83 187,00
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. kontraktu	38 000,00	34 561,00
– wart. netto leasingowanego środka trwałego (kwota 337.649,17 2010r., kwota 206.677,81 2011r.)	–	39 269,00
– naliczone odsetki od pożyczki i kaucji (kwota 1.955,28zł.2010r, kwota 2.195,59zł. 2011r., kwota 3.712,42)	1 494,00	789,00
– różnice kursowe dodatnie z wyceny bilansowej	–	8 568,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
3. Zmniejszenia	83 187,00	64 525,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	83 187,00	64 525,00
– wartość netto leasingowanego środka trwałego	39 269,00	64 153,00
– naliczone odsetki od pożyczki i kaucji	789,00	372,00
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. kontraktu	34 561,00	–
– różnice kursowe dodatnie z wyceny bilansowej	8 568,00	–
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	39 494,00	83 187,00
a) odniesionej na wynik finansowy	39 494,00	83 187,00
b) odniesionej na kapitał własny	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–

Nota 17

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	–	–	–	293 597,83	–	293 597,83
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	112 257,03	–	112 257,03
– nabycie	–	–	–	112 257,03	–	112 257,03
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–	–	–	–
– likwidacja	–	–	–	–	–	–
– aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–

Nota 17

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–
Wartość brutto na koniec okresu	–	–	–	405 854,86	–	405 854,86
Umorzenia na początek okresu	–	–	–	252 712,07	–	252 712,07
Umorzenia bieżące - zwiększenia	–	–	–	70 323,51	–	70 323,51
Umorzenia - zmniejszenia	–	–	–	–	–	–
– likwidacja	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–
Razem umorzenia na koniec okresu	–	–	–	323 035,58	–	323 035,58
Wartość księgowa netto na koniec okresu	–	–	–	82 819,28	–	82 819,28

Nota 18

Zmiany w środkach trwałych w 2012

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	–	–	123 059,81	737 715,10	837 538,67	151 789,26	1 850 102,84
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	112 442,30	–	5 121,21	117 563,51
– nabycie	–	–	–	112 442,30	–	5 121,21	117 563,51
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia, w tym:	–	–	–	32 965,87	476 241,75	–	509 207,62
– likwidacja	–	–	–	32 965,87	–	–	32 965,87
– aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	476 241,75	–	476 241,75
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–	–
Wartość brutto na koniec okresu	–	–	123 059,81	817 191,53	361 296,92	156 910,47	1 458 458,73
Umorzenie na początek okresu	–	–	93 320,60	691 144,51	576 260,72	151 789,26	1 512 515,09
Umorzenia bieżące - zwiększenia	–	–	12 306,02	105 488,66	118 086,18	853,50	236 734,36
Zmniejszenia, w tym:	–	–	–	32 965,87	363 157,82	–	396 123,69
– likwidacja	–	–	–	32 965,87	–	–	32 965,87
– sprzedaż	–	–	–	–	363 157,82	–	363 157,82
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie na koniec okresu	–	–	105 626,62	763 667,30	331 189,08	152 642,76	1 353 125,76
Wartość księgowa netto	–	–	17 433,19	53 524,23	30 107,84	4 267,71	105 332,97
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	–	–	85,83	93,45	91,66	97,28	92,77

Nota 19

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

	2012	2011
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście	–	–

Nota 20

Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego	172 360,73	172 360,73	—
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	172 360,73	172 360,73	—
a) z tytułu dostaw i usług	—	—	—
b) inne	172 360,73	172 360,73	—
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego	103 188,13	—	103 188,13
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	106 900,55	—	106 900,55
a) z tytułu dostaw i usług	—	—	—
b) inne	—	—	—
c) kaucja zapłacona z tytułu najmu lokalu	106 900,55	—	—
Razem na koniec roku obrotowego	279 261,28	172 360,73	106 900,55

[illegible]

Nota 22
Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez spółkę		2012	2011
Wartość brutto na początek okresu		123 059,81	123 059,81
Zwiększenia, w tym:		-	-
- nabycie		-	-
- przemieszczenie wewnętrzne		-	-
- inne		-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-
- likwidacja		-	-
- aktualizacja wartości		-	-
- sprzedaż		-	-
- przemieszczenie wewnętrzne		-	-
- inne		-	-
Wartość brutto na koniec okresu		123 059,81	123 059,81
Umorzenia na początek okresu		93 320,60	81 014,58
Umorzenia - zwiększenia		12 306,02	12 306,02
Zmniejszenia, w tym:		-	-
- likwidacja		-	-
- sprzedaż		-	-
- przemieszczenia wewnętrzne		-	-
- inne		-	-

Strona 26

22

Nota 22

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2012	2011
Razem umorzenia na koniec okresu	105 626,62	93 320,60
Wartość księgowa netto na koniec okresu	17 433,19	29 739,21

Nota 23

Zapasy

	2012	2011
Materiały	–	–
Półprodukty i produkty w toku	–	–
Produkty gotowe	–	–
Towary	–	34 243,80
Zaliczki na dostawy	–	–
RAZEM	–	34 243,80

Nota 24

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–	–
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
c) inne	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	2 033 245,27	–	2 033 245,27
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	2 022 493,47	–	2 022 493,47
Stan na początek roku	2 762 278,78	–	2 762 278,78
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	1 283 365,04	–	1 283 365,04
– do 1 miesiąca	4 014,72	–	4 014,72
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	8 029,44	–	8 029,44
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	4 014,72	–	4 014,72
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–

Nota 24

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
– powyżej 1 roku	723 069,55	–	723 069,55
Razem	2 022 493,47	–	2 022 493,47
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezpiec. społ.	–	–	–
Stan na początek roku	2 916,34	–	2 916,34
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
d) inne należności	10 751,80	–	10 751,80
Stan na początek roku	751,80	–	751,80
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	10 751,80	–	10 751,80
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	10 751,80	–	10 751,80
e) należności dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–

Nota 25
Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	Ogółem	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
		a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach						- inne krótkoterminowe aktywa finansowe
		Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	
Stan na początek okresu w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrznie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- spłata pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 26

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2012	2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	559 837,93	30 830,70
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	559 837,93	30 830,70

Nota 27

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2012	2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	462 103,00	559 461,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- przychód nie stanowiący należności	-	-
- ...	-	-
Razem	462 103,00	559 461,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	-	-
- ubezpieczenia	5 903,91	13 463,68
- wieloletni czynsz za wynajem	-	-
- wycena kontraktu	200 000,00	181 900,00
- pozostałe	1 004 916,27	67 583,67
Razem	1 210 820,18	262 947,35
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		

Nota 27

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2012	2011
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 507,77	8 065,35
a) długoterminowe, w tym:	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	10 507,77	8 065,35
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	–	–
– rezerwa na świadczenia pracownicze	–	–
– rezerwa na koszty usług obcych	10 507,77	8 065,35
– ...	–	–
– pozostałe	–	–
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	844 845,45	728 699,60
a) długoterminowe, w tym:	466 578,40	468 578,40
– środki z tytułu przyszłych świadczeń	–	–
– dotacja	–	–
– inne	466 578,40	468 578,40
b) krótkoterminowe, w tym:	378 267,05	260 121,20
– niezrealizowane różnice kursowe	–	–
– przedpłaty	–	199 178,37
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	–	–
– wycena kontraktów budowlanych	–	–
– dotacja	378 267,05	60 942,83
– inne	–	–
Razem	855 353,22	736 764,95

Nota 28

Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 187,00	39 494,00	–	83 187,00	39 494,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	–	–	–	–	–
a) długoterminowe	–	–	–	–	–
b) krótkoterminowe	–	–	–	–	–
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	17 500,00	13 300,00	17 500,00	–	13 300,00
a) długoterminowe, w tym:	–	–	–	–	–
– ...	–	–	–	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	17 500,00	13 300,00	17 500,00	–	13 300,00
– na udzielone gwarancje i poręczenia	–	–	–	–	–
– badanie sprawozdania	17 500,00	13 300,00	17 500,00	–	13 300,00
Razem	100 687,00	52 794,00	17 500,00	83 187,00	52 794,00

Nota 29

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–	–	–	–
Inwestycje długoterminowe	–	–	–	–	–
Inwestycje długoterminowe - pożyczka dla Billnet-u	172 360,73	–	–	–	172 360,73
Inwestycje długoterminowe - akcje w Billnet	317 183,20	–	–	–	317 183,20
Zapasy	–	–	–	–	–
Należności krótkoterminowe	–	–	–	–	–
Inne	–	–	–	–	–
Razem	489 543,93	–	–	–	489 543,93

J

U. F. R

Nota 30

Kapitał podstawowy

	2012	2011
1. Wysokość kapitału podstawowego	1 594 000,00	1 594 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	15 940 000,00	15 940 000,00
– akcje/udziały zwykłe	10 940 000,00	10 940 000,00
– akcje/udziały uprzywilejowane	5 000 000,00	5 000 000,00
3. Struktura własności akcji imiennych uprzywilejowanych:	5 000 000,00	5 000 000,00
– Piotr Saczuk	1 250 000,00	1 250 000,00
– Wojciech Franczak	1 250 000,00	1 250 000,00
– Andrzej Saczuk	1 250 000,00	1 250 000,00
– Artur Tomaszewski	1 250 000,00	1 250 000,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10	0,10

Nota 31

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2012	2011
Stan na początek okresu	2 953 322,10	2 953 322,10
zwiększenia	–	–
– dopłaty wspólników	–	–
– z podziału zysku	–	–
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–
– z innych odpisów	–	–
– ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	–	–
zmniejszenia	–	–
– pokrycie straty	–	–
– inne	–	–
Stan na koniec okresu	2 953 322,10	2 953 322,10

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2012	2011
Stan na początek okresu	–	–
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	–	–
– z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków	–	–
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	–	–
– z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	–	–
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	–	–
– z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	–	–
– z tytułu aktualizacji innych aktywów	–	–
Stan na koniec okresu	–	–

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2012	2011
Stan na początek okresu	1 728 659,90	1 728 659,90
+ zwiększenia	–	–
– nowa emisja akcji	–	–
– zmniejszenia	–	–

Nota 31

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

– zarejestrowanie przez Sąd nowej emisji akcji	–	–
	–	–
Stan na koniec okresu	1 728 659,90	1 728 659,90

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2012	2011
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 778 511,24	-3 588 375,83
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– pokrycie straty z zysku	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
–	–	–
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 778 511,24	3 588 375,83
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 778 511,24	3 588 375,83
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	308 429,35	809 864,59
– pokrycie straty zyskiem z 2011r.	308 429,35	809 864,59
–	–	–
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 470 081,89	2 778 511,24
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 470 081,89	-2 778 511,24

Nota 32

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2012	2011*
ZYSK / STRATA NETTO	36 398,61	308 429,35
Fundusz zapasowy (+/-)	–	–
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	–	–
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	–	–
Fundusz nagród	–	–
Cele społeczne	–	–
Dopłaty wspólników	–	–
Obniżenie kapitału podstawowego	–	–
Z zysków, które zostaną wypracowane w latach następnych	–	–
Pokrycie straty z lat ubiegłych	36 398,61	308 429,35

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 33

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne
Okres spłaty do roku						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–

Nota 33

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
ponad 5 lat							
początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
Razem							
początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–

Nota 34

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprze-terminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	592 330,82	622 330,82	–	–	–	–	–	622 330,82
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–
– do 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
b) pozostałe	592 330,82	622 330,82	–	–	–	–	–	622 330,82
2. Wobec pozostałych jednostek	1 890 864,00	705 789,42	310 677,38	248 743,60	417 709,30	476 067,17	–	2 158 986,87
a) kredyty i pożyczki	17 487,15	424,65	–	–	–	–	–	424,65
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	–	178 000,00	–	–	–	–	–	178 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	72 018,37	–	–	–	–	–	–	–
d) z tytułu dostaw i usług	989 593,10	82 222,36	42 883,16	68 167,48	12 298,95	52 888,95	–	258 460,90
– do 12 miesięcy	989 593,10	82 222,36	42 883,16	68 167,48	12 298,95	52 888,95	–	258 460,90
– powyżej 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	–	–	–	–	–	–	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–	–	–	–	–	–	–
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	811 386,73	445 142,41	267 794,22	180 576,12	405 410,35	423 178,22	–	1 722 101,32
h) z tytułu wynagrodzeń	–	–	–	–	–	–	–	–
i) inne	378,65	–	–	–	–	–	–	–
Razem	2 483 194,82	1 328 120,24	310 677,38	248 743,60	417 709,30	476 067,17	–	2 781 317,69

Nota 35

Fundusze specjalne

	2012	2011
Fundusze specjalne	140 654,89	112 686,63
RAZEM	140 654,89	112 686,63

Nota 36

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
– hipoteka		–
– zastaw towarów		–
– zastaw rzeczowych aktywów trwałych		–
– z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		–
– inne		–
Razem		–

Nota 37

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	2012	2011
	–	–
	–	–
	–	–
	–	–
	–	–
	–	–
	–	–
Razem:	–	–

Nota 38

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2012	2011
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	–	–
Odsetki od udzielonych pożyczek	–	–
Odsetki od kredytów	311,71	2 617,15
Otrzymane i zarachowane dywidendy	–	–
Zapłacone i zarachowane dywidendy	–	–
Pozostałe odsetki	52 246,24	60 870,99
Razem odsetki	52 557,95	63 488,14

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2012	2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 494,00	83 187,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	–	–
Pozostałe rezerwy	13 300,00	17 500,00
Razem	52 794,00	100 687,00
Zmiana stanu	-47 893,00	18 662,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2012	2011
Ogółem zapasy	–	34 243,80
Koszty zakupu	–	–
Aktualizacja wyceny zapasów	–	–
Razem	–	34 243,80
Zmiana stanu	34 243,80	-12 451,12

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2012	2011
Należności długoterminowe	279 261,28	275 548,86
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	–	–
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	2 033 245,27	2 765 946,92
Razem należności brutto	2 312 506,55	3 041 495,78
Odpisy aktualizujące wartość należności	172 360,73	172 360,73
Razem należności netto	2 140 145,82	2 869 135,05
Zmiana stanu należności	728 989,23	- 611 926,97

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2012	2011
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	2 158 986,87	1 890 864,00
Fundusze specjalne	140 654,89	112 686,63
Razem zobowiązania, w tym:	2 299 641,76	2 003 550,63
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	–	–
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	–	–
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	–	–
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	–	–
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	–	–
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	–	–
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	178 000,00	–
Inne zobowiązania finansowe	7 047,12	72 018,37

Nota 38

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	–	–
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	424,65	17 487,15
Razem zobowiązania z działalności finansowej	185 471,77	89 505,52
Zobowiązania z działalności operacyjnej	2 114 169,99	1 914 045,11
Zmiana stanu zobowiązań	200 124,88	259 532,02

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2012	2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	462 103,00	559 461,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 210 820,18	262 947,35
Razem	1 672 923,18	822 408,35
1. Zmiana stanu	- 850 514,83	- 151 459,24
Ujemna wartość firmy	–	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	–	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	10 507,77	8 065,35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	466 578,40	468 578,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	378 267,05	260 121,20
Razem	855 353,22	736 764,95
2. Zmiana stanu	118 588,27	658 051,96
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	- 731 926,56	506 592,72

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2012	2011
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	–	–
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	172 360,73	172 360,73
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	–	–
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	–	–
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	- 494 358,86	–
Pozostałe	–	- 494 358,86
Razem	- 321 998,13	- 321 998,13
Zmiana stanu	–	- 474 578,40

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2012	2011
Środki pieniężne w kasie	26 346,08	22 859,48
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	533 491,85	7 971,22
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	–	–
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	–	–
– czeki,	–	–
– weksle,	–	–
– inne	–	–
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	559 837,93	30 830,70
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	- 529 007,23	54 286,12
Wycena bilansowa środków pieniężnych	–	–
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	25 958,47	8 629,10

Nota 39

Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Opis	Nazwa spółki	2012	2011
za najem lokalu- kwota brutto	Billnet S.A.	14 275,09	13 776,68
		–	–

Nota 40

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
Billnet S.A.	57,04	57,40	—
5 M Square	89,80	89,80	—
Suntech Technologies Inc.	100,00	100,00	—
			—
			—

Nota 41

Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Wyszczególnienie	
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce	
2. Mała grupa kapitałowa	
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)	
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku	
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką	
6. Dane finansowe są nieistotne	

Nota 42

Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Wyszczególnienie	Razem			
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	—	—	—	—
2. Wynik finansowy netto	—	—	—	—
3. Kapitał własny, w tym:	—	—	—	—
a) kapitał podstawowy	—	—	—	—
b) kapitał zapasowy	—	—	—	—
c) kapitał rezerwowy	—	—	—	—
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	—	—	—	—
4. Wartość aktywów trwałych	—	—	—	—
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	—	—	—	—
6. Inne (podać jakie)	—	—	—	—

Nota 43

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	37,25	40,67
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	36,25	39,67
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	1,00	1,00
– uczniowie	—	—
– osoby wykonujące pracę nakładczą	—	—
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	—	—

Nota 44

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2012	2011
Wynagrodzenie Zarządu	892 145,00	932 083,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	19 100,00	29 000,00

Nota 45

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	—	—
– udzielone	—	—
– spłacone	—	—
Stan na koniec roku	—	—

Nota 45

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
---------------------	------------------	--------

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu

nie dotyczy

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących

nie dotyczy

Nota 46

Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2012	2011
Dolar	3,0996	3,4174

Nota 47

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2012	2011
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	13 300,00	17 500,00
Inne usługi poświadczające	—	—
Usługi doradztwa podatkowego	—	—
Pozostałe usługi	—	—
Razem	13 300,00	17 500,00

Nota 48

Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Opis	Kwota
	—
	—
	—

Nota 49

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Opis	Charakter transakcji	2012	2011
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi			
		—	—
		—	—
		—	—
		—	—
2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej			
		—	—
		—	—
		—	—
		—	—
3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej			
		—	—
		—	—
		—	—
		—	—
4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2			
		—	—
		—	—

Nota 49

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia" - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Opis	Charakter transakcji	2012	2011
		—	—
		—	—
5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki			
		—	—
		—	—
		—	—
		—	—

Sporządzono **Warszawa** dnia **18.03.2013**

(miejscowość)

Ewa Mioduchowska

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Mioduchowska

Prezes Zarządu

Piotr Sączuk

18.03.2013.

(data)

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Franczak

Raport z badania
sprawozdania finansowego

SUNTECH S.A.

**ul. Puławska 107
02-595 Warszawa**

za rok obrotowy
od 1 stycznia 2012 roku
do 31 grudnia 2012 roku

WARSZAWA, marzec 2013 r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	5
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	6
5. Inne istotne zdarzenia zaistniałe w okresie sprawozdawczym	6
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
1. Bilans	8
2. Rachunek zysków i strat (porównawczy)	9
3. Podstawowe wskaźniki finansowe.....	10
4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	11
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	13
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	13
2. Inwentaryzacja składników majątku.....	13
3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w PLN)	14
4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	18
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	18
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	18
7. Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.....	19
9. Zdarzenia wskazujące na naruszenia prawa.....	19
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	20



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722. Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/IP potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

SUNTECH S.A.

Forma prawna jednostki:

Spółka Akcyjna.

Adres siedziby jednostki:

ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Jednostki jest:

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);
- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11. Z);
- Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z);
- Działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z);
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 63.99.Z);
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z).

Działalność prowadzona w badanym okresie nie wykraczała poza zakres wynikający ze Statutu Spółki.

Podstawa prawna działalności jednostki:

Spółka działa na podstawie:

- Statutu SUNTECH S.A.
- Kodeksu Spółek Handlowych.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-765, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



Spółka SUNTECH S.A. powstała z przekształcenia Spółki SUNTECH Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 marca 2008 roku (akt notarialny Rep. A nr 1719/2008).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru:

W dniu 14 kwietnia 2008 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000303450.

Według stanu na dzień 27.02.2013 r. ostatni wpis nr 11 do KRS dokonany w dniu 17.08.2012 r. dotyczył zmiany w Statucie Spółki polegającej na dodaniu w § 22 ust. 6 zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SUNTECH S.A. z dnia 12.01.2012 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A nr 210/2012 z dnia 13.01.2012.

Rejestracja podatkowa i statystyczna:

Spółka posiada następujące numery identyfikacyjne:

REGON 011325771 nadany przez Wojewódzki Urząd Statystyczny;

NIP 113-01-16-894 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa Mokotów.

Wysokość kapitału akcyjnego

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 1 594 000 PLN i dzielił się na 15 940 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda obejmujących:

Serie akcji	Ilość akcji (szt)	Kwota (w PLN)	Uwagi
Seria A	5 000 000	500 000,00	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu
Seria B	5 000 000	500 000,00	akcje zwykłe na okaziciela
Seria C	333 000	33 300,00	akcje zwykłe na okaziciela
Seria D	578 220	57 822,00	akcje zwykłe na okaziciela
Seria E	4 000 000	400 000,00	akcje zwykłe na okaziciela
Seria F	288 780	28 878,00	akcje zwykłe na okaziciela
Seria G	740 000	74 000,00	akcje zwykłe na okaziciela
RAZEM	15 940 000	1 594 000,00	-

Akcje serii A i B o wartości ogółem 1 000 000 PLN zostały opłacone majątkiem Spółki SUNTECH Sp. z o.o.

Akcje serii B, C, D, E, F i G zostały wprowadzone do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect” prowadzonego w oparciu o przepisy Ustawy o z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 183 poz. 1538 z późn. zm.) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 3

Kapitał akcyjny wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

W badanym okresie wysokość kapitału akcyjnego Spółki nie uległa zmianie.

Informacja o jednostkach powiązanych:

Spółka SUNTECH S.A. posiada:

- 100,00% udziałów w kapitale spółki pod nazwą SUNTECH TECHNOLOGIES INC z siedzibą w Atlancie, USA, utworzonej w lipcu 2008 r. wg prawa stanu Floryda,
- 89,80% udziałów w firmie 5M Square Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- 57,04% udziałów w kapitale Spółki BillNet S.A.,
- 10,00% udziałów w firmie INVENDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Zarząd Spółki:

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 r. wg Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.02.2013r. wchodził:

- Pan Piotr Saczuk – Prezes Zarządu
- Pan Wojciech Franczak – Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego Pani Ewa Mioduchowska pełniła funkcję Prokurenta (prokura samodzielna).

Rada Nadzorcza Spółki:

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Pan Zbigniew Karpiński
- Pan Waldemar Sielski
- Pan Robert Dziubłowski
- Pan Zbigniew Powierża
- Pan Tomasz Holly
- Pan Jacek Tarasiuk
- Piotr Janaszka-Seydlitz

Zatrudnienie:

Przeciętne zatrudnienie w badanym roku obrotowym wynosiło 37,25 osób.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., które było badane przez System Rewident Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą SUNTECH S.A. z dnia 20 czerwca 2012 r. Zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono przeznaczyć zysk w kwocie 308 429,35 PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało przekazane do Urzędu Skarbowego Warszawa Mokotów oraz do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 lipca 2012 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało złożone do publikacji 4 lipca 2012 r. i opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2448 z dnia 9 października 2012 r. pod poz. 13487.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Rakowiecka 30 A jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 1253.

Badanie zostało przeprowadzone zgodnie z umową z dnia 13 marca 2013 r. zawartą pomiędzy SUNTECH SA jako zleceniodawcą a System Rewident Sp. z o.o. jako zleceniobiorcą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 2 z dnia 12 marca 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził Kluczowy Biegły Rewident Zofia Kucharczyk-Dzioba wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9463.

Oświadczamy, że System Rewident sp. z o.o. jako podmiot uprawniony oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 2, 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 22.05.2009 rok nr 77 poz.649).



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.



4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki SUNTECH S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7 672 418,52 PLN
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 36 398,61 PLN
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 36 398,61 PLN
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 529 007,23 PLN
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu rewidentowi sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 13 marca 2013 roku do 18 marca 2013 roku.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

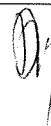
Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

5. Inne istotne zdarzenia zaistniałe w okresie sprawozdawczym

Nie wystąpiły.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000267/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 6

Kontrole zewnętrzne i wewnętrzne:

W badanym okresie od 6 września 2012 r. do 25 września 2012 r. w siedzibie Spółki, na podstawie upoważnienia do kontroli Nr 5520120701411 z dnia 20 lipca 2012 r. udzielonego przez Głównego Inspektora Kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, ZUS Wydział Kontroli Płatników i Składek w Warszawie III przeprowadził kontrolę w zakresie:

- prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład oraz zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego w okresie sierpień 2009 r. – lipiec 2012 r. Zestawienia różnic ustalonych w trakcie kontroli zawarte w załącznikach do Protokołu z kontroli z dnia 25.09.2012 r. nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe;
- ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacania tych świadczeń oraz dokonywania rozliczeń z tego tytułu w okresie sierpień 2009 r. – lipiec 2012 r. Zestawienia różnic ustalonych w trakcie kontroli (nadpłata) zawarte w załączniku do Protokołu z kontroli z dnia 25.09.2012 r. nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe;
- prawidłowości i terminowości opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe – nieprawidłowości nie stwierdzono;
- wystawiania zaświadczeń lub zgłaszania danych dla celów ubezpieczeń społecznych – nieprawidłowości nie stwierdzono;
- dokonania oględzin składników majątku płatnika składek zalegającego z opłatą należności z tytułu składek - nieprawidłowości nie stwierdzono.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

7



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Bilans

(w PLN)

	2012-12-31	% sumy bilansowej	2011-12-31	% sumy bilansowej	2010-12-31	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	3 965 873,14	51,44%	4 145 264,74	57,26%	3 878 094,47	62,90%
Wartości niematerialne i prawne	82 819,28	1,07%	40 885,76	0,56%	17 077,51	0,28%
Rzeczowe aktywa trwałe	105 332,97	1,37%	337 587,75	4,66%	522 467,47	8,47%
Należności długoterminowe	106 900,55	1,39%	103 188,13	1,43%	100 992,54	1,64%
Inwestycje długoterminowe	3 111 359,34	40,35%	3 104 142,10	42,88%	2 591 093,95	42,02%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	462 103,00	7,26%	559 461,00	7,73%	646 463,00	10,48%
Aktywa obrotowe	3 803 903,38	48,56%	3 093 968,77	42,74%	2 287 611,15	37,10%
Zapasy	-	0,00%	34 243,80	0,47%	21 792,68	0,35%
Należności krótkoterminowe, w tym:	2 033 245,27	26,37%	2 765 946,92	38,21%	2 156 215,54	34,97%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Inwestycje krótkoterminowe	559 837,93	7,26%	30 830,70	0,43%	85 116,82	1,38%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 210 820,18	14,93%	262 947,35	3,63%	24 486,11	0,40%
SUMA AKTYWÓW	7 710 275,71	100,00%	7 239 233,51	100,00%	6 165 705,62	100,00%

PASYWA						
Kapitał własny	3 842 298,72	50,08%	3 805 900,11	52,57%	3 497 470,76	56,72%
Kapitał zakładowy	1 594 000,00	20,78%	1 594 000,00	22,02%	1 594 000,00	25,85%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
udziały (akcje) własne	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał zapasowy	2 953 322,10	38,49%	2 953 322,10	40,80%	2 953 322,10	47,90%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 728 659,90	22,53%	1 728 659,90	23,88%	1 728 659,90	28,04%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 470 081,89	-32,19%	- 2 778 511,24	-38,38%	- 3 588 375,83	-58,20%
Zysk (strata) netto	36 398,61	0,47%	308 429,35	4,26%	809 864,59	13,13%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 830 119,80	49,92%	3 433 333,40	47,43%	2 668 234,86	43,28%
Rezerwy na zobowiązania	52 794,00	0,69%	100 687,00	1,39%	82 025,00	1,33%
Zobowiązania długoterminowe	-	0,00%	-	0,00%	117 407,75	1,90%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 921 972,58	38,08%	2 595 881,45	35,86%	2 390 089,12	38,76%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Rozliczenia międzyokresowe	855 353,22	11,15%	736 764,95	10,18%	78 712,99	1,28%
SUMA PASYWÓW	7 672 418,52	100,00%	7 239 233,51	100,00%	6 165 705,62	100,00%



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
 ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

8

2. Rachunek zysków i strat (porównawczy)

(w PLN)

	01.01.2012 - 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011 - 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	8 182 445,87	-31,8%	12 004 614,69	30,0%	9 233 598,07
Przychody ze sprzedaży produktów	7 518 620,87	-9,2%	8 284 274,39	-2,7%	8 512 642,17
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiał.	663 825,00	-82,2%	3 720 340,30	416,0%	720 955,90
Koszty działalności operacyjnej	7 945 179,81	-34,0%	12 030 003,23	16,4%	10 338 888,86
Amortyzacja	188 051,91	-22,1%	241 556,22	-18,0%	294 656,91
Zużycie materiałów i energii	108 837,11	-23,6%	142 549,68	6,6%	133 691,21
Usługi obce	1 748 409,07	-17,5%	2 119 171,29	-27,6%	2 927 396,61
Podatki i opłaty	98 552,66	63,3%	60 349,42	-13,7%	69 955,19
Wynagrodzenia	4 547 589,56	-10,5%	5 082 505,72	-7,1%	5 469 139,12
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	651 208,44	-13,5%	753 209,48	2,6%	733 777,84
Pozostałe koszty rodzajowe	113 520,11	-10,4%	126 755,59	30,1%	97 449,72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	489 010,95	-86,0%	3 503 905,83	471,8%	612 822,26
Zysk / strata ze sprzedaży	237 266,06	1034,5%	- 25 388,54	97,7%	- 1 105 290,79
Pozostałe przychody operacyjne	128 777,24	-77,1%	562 910,63	-67,6%	1 738 277,41
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	47 602,24	3576,1%	1 294,91	-	-
Dotacje	81 175,00	-85,5%	561 615,72	-67,7%	1 737 029,95
Inne przychody operacyjne	-	-	-	-100,0%	1 247,46
Pozostałe koszty operacyjne	1 500,00	-	-	-100,0%	3 500,00
Strata ze zbycia aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	1 500,00	-	-	-100,0%	3 500,00
Zysk / strata z działalności operacyjnej	364 543,30	-32,2%	537 522,09	-14,6%	629 486,62
Przychody finansowe	5 717,14	-53,1%	12 195,65	279,2%	3 215,95
Dywidendy	-	-	-	-	-
Odsetki	0,51	-100,0%	2 195,59	6,4%	2 062,69
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-
Inne	5 716,63	-42,8%	10 000,06	767,1%	1 153,26
Koszty finansowe	280 196,83	106,6%	135 624,39	5,3%	128 736,98
Odsetki	201 993,06	48,9%	135 619,31	22,3%	110 856,86
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-
Inne	78 203,77	1539344,3%	5,08	-100,0%	17 880,12
Zysk/strata z działalności gospodarczej	90 063,61	-78,3%	414 093,35	-17,8%	503 965,59
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk / strata brutto	90 063,61	-78,3%	414 093,35	-17,8%	503 965,59
Podatek dochodowy od osób prawnych	53 665,00	-49,2%	105 664,00	134,5%	- 305 899,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	36 398,61	-88,2%	308 429,35	-61,9%	809 864,59



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Miłyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
 ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

9

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
Rentowność majątku <u>zysk netto</u> średnioroczny stan aktywów	0,41%	4,60%	14,38%
Rentowność kapitału własnego <u>zysk netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	0,95%	8,45%	29,21%
Rentowność netto sprzedaży <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,44%	2,57%	8,77%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,90%	-0,21%	-11,97%
Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,30	1,19	0,96
Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,30	1,18	0,95
Wskaźnik płynności III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,19	0,01	0,04
Szybkość obrotu należnościami w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107	75	66
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	29	28	30
Szybkość obrotu zapasów w dniach <u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	1	0,85	0,45
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,50	0,47	0,43
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <u>kapitał własny</u> kapitał obcy	1,00	1,11	1,31
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	0,97	0,92	0,93
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	0,97	0,92	0,90
Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,51	0,54	0,60

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy,

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie,

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
 ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

10

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W 2012 roku nastąpił przyrost sumy bilansowej spółki o 433 185,01 PLN w porównaniu do roku ubiegłego. Przyrost majątku o kwotę 709 934,61 PLN dotyczył aktywów obrotowych głównie w pozycji:

- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów obejmujących koszty realizacji projektu „Opentory” do sfinansowania ze środków publicznych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, zgodnie z zawartą umową o dofinansowanie z dnia 23.04.2012 roku oraz wyceny na dzień bilansowy kontraktu długoterminowego realizowanego dłużej niż 6 miesięcy (wartość niefakturowana to 200.000 PLN);
- środków pieniężnych na rachunku bankowym z tytułu spłaty należności od kontrahentów dokonanych na dzień bilansowy.

Zmniejszenia majątku obrotowego dotyczą przede wszystkim pozycji należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, co wiąże się ze spadkiem przychodów ze sprzedaży w roku badanym w porównaniu do roku ubiegłego.

Zmiany w pasywach dotyczą wzrostu:

- kapitałów własnych o 1,0 % w porównaniu z rokiem 2011,
- zobowiązań i rezerw o 396.786,40 PLN co stanowi 11,6%.

Przyrost po stronie pasywów nastąpił głównie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w tym z tytułu zobowiązań finansowych o 178 000 PLN. Są to wyemitowane roczne obligacje, które zostały wykupione za gotówkę. Istotnie zwiększyło się również saldo zobowiązań budżetowych w porównaniu do roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży usług i towarów są niższe w roku sprawozdawczym o 3,8 mln PLN (31,8%) w porównaniu do 2011 roku. Koszty spadły o 4,0 mln PLN (34%) w stosunku do kwoty poniesionych kosztów w roku ubiegłym. Taka relacja wpłynęła na osiągnięcie na podstawowej działalności operacyjnej wyższego zysku brutto w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku o kwotę 0,2 mln PLN.

Za rok 2012 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 36 398,61 PLN. W działalności operacyjnej nastąpiła znacząca poprawa bowiem zysk brutto na sprzedaży wyniósł 237 266,06 PLN co w porównaniu do straty z roku ubiegłego wynoszącej 25 388,54 PLN świadczy o skuteczności działań w sferze produkcji i sprzedaży efektów pracy.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 11

Po uwzględnieniu otrzymanej dotacji ze środków unijnych w łącznej kwocie 81 175 PLN w ramach realizacji programu „Paszport do eksportu Działania 6.1” (Etap II) nastąpiła dalsza poprawa wyniku finansowego spółki do wysokości 364 543,30 PLN.

Koszty finansowe w wysokości 280 196,83 PLN w tym odsetek w łącznej kwocie 201 993,06 PLN obejmujących odsetki naliczone od pożyczki od akcjonariusza 5M Square, od zobowiązań budżetowych, od wyemitowanych obligacji serii A, od kredytu oraz inne obniżyły poziom zysku brutto z całokształtu działalności do kwoty 90 063,61 PLN.

W związku z obniżeniem się kwoty zysku netto w bieżącym roku w porównaniu do roku ubiegłego wszystkie wskaźniki rentowności mierzone kwotą zysku netto zmniejszyły się.

Wskaźnik zysku netto w przeliczeniu na 1 akcję w roku bieżącym wynosi 0,00 liczony w zaokrągleniu do dwóch miejsc po przecinku i jest niższy w porównaniu do wskaźników z lat ubiegłych, które wynosiły odpowiednio 0,02 za 2011 rok i 0,05 za 2010 rok. Natomiast wartość księgowa jednej akcji mierzona relacją kapitału własnego do ilości akcji (15 940 000 sztuk) wynosi 0,24 PLN za 2012 rok i pozostaje na poziomie zbliżonym do lat ubiegłych.

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł nieco w porównaniu do 2011 roku i wskazuje, że Spółka na dzień bilansowy dysponowała wyższym stanem dostępnych środków na rachunku bankowym.

Wyższa wartość wskaźnika obrotu należnościami w dniach (wzrost o 32 dni), zwiększa prawdopodobieństwo występowania należności nieściągalnych. Cykl spłaty zobowiązań bieżących z tytułu dostaw i usług wzrósł o 1 dzień w porównaniu do roku 2011 i wynosi 29 dni.

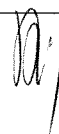
Wskaźnik ogólnego zadłużenia pozostaje na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego, natomiast relacja kapitału własnego do kapitału obcego nieco poprawiła się ale nadal przekracza poziom bezpieczny, co jest istotne dla potencjalnych inwestorów Spółki.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS, System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

 12

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki systemem zleconym przy użyciu komputerów w oparciu o program Symfonia 2009.1.

Spółka prowadzi ewidencję na podstawie Zakładowego Planu Kont odwołującego się do opracowania przygotowanego przez Fundację Rozwoju Rachunkowości.

Dokonałymiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

W trakcie prowadzonych prac nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć znaczący wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację następujących składników majątkowych na dzień 31 grudnia 2012 roku:

w drodze potwierdzenia sald

- środki pieniężne na rachunku bankowym;
- kredyty bankowe;
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług;

w drodze spisu z natury

- środki trwałe;
- środki pieniężne w kasie.

Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w PLN)

Środki trwałe o wartości netto 105 332,97 PLN stanowią 1,4% sumy aktywów, są umorzone w 92,8%. W badanym okresie zmiany wartości środków trwałych wynikały m.in. z:

- zakupów na kwotę 112 442,30 PLN zakwalifikowane do grupy sprzętu komputerowego,
- przyrostu umorzenia (amortyzacji) środków trwałych w kwocie 236 734,36 PLN,
- sprzedaży środków trwałych samochodów osobowych o wartości początkowej 476 241,75 PLN i dotychczasowym umorzeniu 363 157,82 PLN.

Inwestycje długoterminowe stanowią 40,5% sumy bilansowej i obejmują pożyczki w kwocie 504 078,40 PLN i następujące udziały w spółkach zależnych o wartości łącznej netto 2 607 280,94 PLN w tym:

- udziały w SUNTECH TECHNOLOGIES INC o wartości 1 645 380,94 PLN w tym zakup akcji w 2012 roku na kwotę 9 217,24 PLN;
- udziały w BillNet S.A. o wartości 317 183,20 PLN, które ze względu na ujemne kapitały Spółki zależnej zostały objęte 100% odpisem aktualizującym i w bilansie Spółki SUNTECH S.A. wykazane są w wartości zerowej;
- udziały w 5M Square o wartości 961 400,00 PLN, które zostały nabyte na podstawie aktu notarialnego z dnia 10 grudnia 2009 roku Repertorium A numer 7680/2009. Objęcie udziałów w liczbie 880 o wartości 44 000,00 PLN nastąpiło w zamian za akcje serii E firmy SUNTECH S.A.;

- udziały w INVENDO Sp. z o.o. o wartości 500,00 PLN opłacone w dniu 31.12.2010 roku,

Pożyczka jest należna od Spółki BillNet S.A. o wartości nominalnej 506 078,40 PLN na bilans otwarcia 2012 roku spłacona w roku bieżącym w kwocie 2 000,00 PLN.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 2 022 493,47 PLN stanowią 26,4% sumy bilansowej.

Powyższa kwota obejmuje należności m.in. od:

- LMKT na kwotę 502 135,20 PLN, co stanowi 24,8% należności z tytułu dostaw i usług oraz 6,5 % sumy aktywów;
- CYBRIS Sp. z o.o. na kwotę 424 800,00 PLN, co stanowi 21% należności z tytułu dostaw i usług oraz 5,5% sumy aktywów;



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 14

- Airspan Networks Israel Ltd. na kwotę 298 269,55 PLN, co stanowi 14,7% należności z tytułu dostaw i usług oraz 3,9% sumy aktywów;
- Nordea Bank Polska S.A na kwotę 278 518,13 PLN, co stanowi 13,8 % należności z tytułu dostaw i usług oraz 3,6% sumy aktywów;
- Milmex Systemy Komputerowe Sp. z o.o. na kwotę 134 895,00 PLN, co stanowi 6,7% należności z tytułu dostaw i usług oraz % sumy aktywów;
- Telekomunikacja Kolejowa Sp. z o.o. na kwotę 124 820,40 PLN, co stanowi 6,2% należności z tytułu dostaw i usług oraz 1,6% sumy bilansowej;
- VECTRA S.A. na kwotę 93 486,15 PLN, co stanowi 4,6 % należności z tytułu dostaw i usług oraz 1,2% sumy aktywów.

Salda należności handlowych od kontrahentów Cybris oraz Airspan Networks Israel Ltd. na łączną kwotę 723 069,55 PLN dotyczą należności przeterminowanych powyżej roku (faktury z 2011 r.), na które Spółka nie utworzyła odpisów.

Należności walutowe zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy. Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego powyższe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych zostały spłacone w 43,94 %.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1 210 820,18 PLN stanowią 15,8% sumy bilansowej i obejmują przede wszystkim:

- Koszty w wysokości 952 687,06 PLN (z czego 81% to koszty wynagrodzeń wraz z narzutami) poniesione w związku z realizacją projektu współfinansowanego z funduszy unijnych „Opentory: inwentaryzacja współdzielonej infrastruktury teleinformatycznej wspierająca nowe modele eksploatacji zasobów” zgodnie z umową o dofinansowanie Nr UDA-POIG.01.04.00-14-275/11-00 w ramach działania 1.4 *Wsparcie projektów celowych* osi priorytetowej 1 *Badania i rozwój nowoczesnych technologii* Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 z dnia 23.04.2012 r. zawartą pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości i Fundacją Małych i Średnich Przedsiębiorstw a SUNTECH S.A. Zgodnie z powyższą umową całkowity koszt realizacji projektu wynosi 2 905 400 PLN, a zakończenie jego realizacji planowane jest do dnia 28.02.2014 r.
- Koszty wykonanych a niezafakturowanych prac na rzecz kontrahenta TK Telecom w wysokości 200 000 PLN. Produkt będący wynikiem wykonanych prac przez SUNTECH S.A. na dzień bilansowy znajdował się w fazie testowania – działanie poprzedzające wystawienie faktury.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 15

Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych w kwocie 622 330,82 PLN stanowią 8,1% wartości pasywów i dotyczą otrzymanej w 2010 r. pożyczki na kwotę 500 000,00 PLN od Spółki 5M Square oraz naliczonych do dnia bilansowego odsetek w wysokości 122 330,82 PLN, z czego 30 000 PLN dotyczy odsetek od pożyczki w roku 2012.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wobec pozostałych jednostek w kwocie 178 000,00 PLN stanowią 2,3% sumy pasywów i dotyczą rozpoczętej w 2012 r. emisji obligacji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1 000,00 PLN z rocznym terminem wykupu oraz kwartalnie wypłacanych odsetkach. Na dzień bilansowy odsetki od obligacji, wypłacane terminowo wyniosły 21 379,51 PLN. Przydział obligacji imiennych nabytych w liczbie 178 został dokonany Uchwałą Zarządu SUNTECH S.A. nr 2/01/12 z dnia 23.01.2012 r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 258 460,90 PLN stanowią 3,4% sumy bilansowej i zostały spłacone do dnia zakończenia badania w kwocie 225 145,79 PLN co stanowi 87% ogólnej kwoty salda na dzień 31.12.2012 roku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na łączną kwotę 1 722 101,32 PLN stanowią 22,4 % pasywów i obejmują zobowiązania:

- ZUS w kwocie 944 039,32 PLN;
- z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 473 918,00 PLN;
- podatku dochodowego od osób fizycznych w kwocie 287 129,00 PLN;
- PFRON w kwocie 17 015,00 PLN.

Zobowiązania publiczno – prawne (ZUS, PDOF, VAT) są zgodne z kwotami zadeklarowanymi, zapłaty na przestrzeni roku badanego były realizowane z opóźnieniem.

W badanym okresie Spółka poniosła koszty odsetek od nieterminowego regulowania zobowiązań publiczno-prawnych w wysokości 143 671,99 PLN.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 855 353,22 PLN stanowią 11,1% sumy bilansowej i dzielą się na:

- długoterminowe w kwocie 466 578,40 PLN, które stanowi różnica (474 578,40 PLN) pomiędzy wartością wierzytelności – odkupionych w 2011 r. od Spółki BillNet S.A. zobowiązań z tytułu pożyczek wobec innych podmiotów o wartości nominalnej 512.078,40 PLN na podstawie Umowy sprzedaży wierzytelności - a ceną sprzedaży 37 500 PLN, pomniejszona o otrzymane od BillNet S.A. spłaty w 2011 i w 2012 r. łącznie o kwotę 8 000 PLN. Powyższa różnica w kwocie 474 578,40 PLN zostanie ostatecznie



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

 16

rozliczona na pozostałe przychody operacyjne SUNTECH S.A. w momencie odzyskania kwoty należności od Spółki BillNet S.A.

- krótkoterminowe w kwocie 388 774,82 PLN, które stanowią m.in.:
 - niewykorzystana dotacja do projektu WORKDONE zakończonym w dniu 30.04.2011 r. otrzymana w dniu 2.01.2013 r. w kwocie 70 267,05 PLN;
 - otrzymana do dnia 25.05.2012 r. zaliczka na projekt Opentory w łącznej kwocie 308 000,00 PLN.

Przychody ze sprzedaży w kwocie 8 182 445,87 PLN obejmują przychody z tytułu:

- sprzedaży usług w wys. 7 518 620,87 PLN
- sprzedaży towarów i materiałów w wys. 663 825,00 PLN.

Koszty działalności operacyjnej w kwocie 7 945 179,81 PLN składają się w głównej mierze z:

- kosztów wynagrodzeń w wys. 4 547 589,56 PLN (57,2% kosztów operacyjnych);
- kosztów ubezpieczeń społecznych w wys. 651 208,44 PLN (8,2% kosztów operacyjnych);
- kosztów usług obcych w wys. 1 748 409,07 PLN (22,0% kosztów operacyjnych).

Koszty działalności operacyjnej są kompletne i zostały prawidłowo zakwalifikowane do okresu sprawozdawczego.

Na pozostałe przychody operacyjne wynoszące 128 777,24 PLN składają się głównie:

- otrzymana dotacja na realizację projektu współfinansowanego ze środków UE „Paszport do eksportu w ramach Działania 6.1” (Etap II) - 81 175,00 PLN,
- wynik na sprzedaży samochodów wykupionych z leasingu 47 602,24 PLN.

Koszty finansowe w kwocie 280 196,83 PLN obejmują m.in. :

- koszty odsetek od zobowiązań budżetowych w wysokości 143 671,99 PLN;
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w wysokości 78 200,77 PLN.

Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych (nota nr 14) oraz zmiany stanów w podatku odroczonym (nota nr 15 i nr 16) mających wpływ na zysk netto SUNTECH S.A. zostało poprawnie przedstawione w wyżej wymienionych notach do sprawozdania finansowego za 2012 rok.

4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało zgodnie z art. 48 ust. 1 oraz załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzone zostało zgodnie z art. 48 ust. 2 oraz załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione prawidłowo i wyczerpująco we wszystkich istotnych aspektach. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z art. 48a ust. 1 oraz załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały przedstawione prawidłowo w powiązaniu z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48b ust. 1 i 3 oraz załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przepływy pieniężne netto prezentują zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 529 007,23 PLN.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax: +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

Przyjęte przez Spółkę założenie kontynuacji działalności przy sporządzeniu sprawozdania finansowego znajduje uzasadnienie w działaniach opisanych w sprawozdaniu z działalności Spółki SUNTECH S.A. za 2012 rok.

9. Zdarzenia wskazujące na naruszenia prawa

W toku badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa mającego wpływ na sprawozdanie finansowe.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Po dacie bilansu do dnia podpisania opinii przez biegłego rewidenta nie miały miejsca inne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Nie stwierdzono naruszeń prawa oraz postanowień Statutu Spółki, mogących wpływać na zgodność z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości i rzetelność sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.



ZOFIA KUCHARCZYK-DZIOBA
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT

Wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem **9463**
przeprowadzający badanie w imieniu



JADWIGA SZABAT – PREZES ZARZĄDU BIEGŁY
REWIDENT

Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **3905**

SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.

UL. RAKOWIECKA 30A

02-528 WARSZAWA

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 18 marca 2013 roku



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

Opinia
z badania sprawozdania finansowego
za okres
od 1 stycznia 2012 roku
do 31 grudnia 2012 roku

dla

SUNTECH S.A.

**ul. Puławska 107
02-595 Warszawa**

WARSZAWA, marzec 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

SUNTECH S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **SUNTECH S.A.** z siedzibą przy ul. Puławskiej 107 w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 7 672 418,52 PLN
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości: 36 398,61 PLN
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 36 398,61 PLN
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę: 529 007,23 PLN
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej **SUNTECH S.A.** na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności **SUNTECH S.A.** jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



ZOFIA KUCHARCZYK-DZIOŁA
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT

Wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem **9463**
przeprowadzający badanie w imieniu



JADWIĞA SZABAT – PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT

Wpisany do rejestru biegłych
rewidentów pod numerem **3905**

SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 18 marca 2013 roku



Ecovis System Rewident Sp. z o.o., ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Młyńska 7/23 61-730 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Suntech Spółka Akcyjna (zwana dalej spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta.

W imieniu Zarządu Spółki

Piotr Saczuk

Prezes Zarządu

Wojciech Franczak

Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Suntech Spółka Akcyjna (zwana dalej spółką) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, System Rewident Sp z o.o. wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1253, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki

Piotr Saczuk

Prezes Zarządu

Wojciech Franczak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 07 maja 2013 roku

Oświadczenie Zarządu SUNTECH SA o przestrzeganiu przez Emitenta spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r., zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

PTK		DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU: TAK/NIE	UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA, UWAGI I KOMENTARZ EMITENTA
1		Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent nie transmituje obrad WZ z uwagi na wysokie koszty usługi.
2		Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	Emitent prowadzi efektywną komunikację obustronna z rynkiem.
3		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową www.suntech.pl i zamieszcza na niej:		
	3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
		powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej,		
	3.5	informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	

Warszawa, dnia 07 maja 2013 roku

	3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	W przypadku publikacji prognoz spółka zamieszcza je na stornie korporacyjnej oraz aktualizuje
	3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.12	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.13	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.14	informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,	TAK	
	3.15	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.16	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.17	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.18	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.19	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.20	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	

Warszawa, dnia 07 maja 2013 roku

	3.21	w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.	TAK	
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5		Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	
6		Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Zarząd Emitenta jest w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą
7		W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9		Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	

Warszawa, dnia 07 maja 2013 roku

10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
14		Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Emitent dotychczas nie wypłacał dywidendy
15		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16		Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	TAK	

Warszawa, dnia 07 maja 2013 roku

17	Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: • bilans, • rachunek zysków i strat, • dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, • komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, • informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.	TAK	
----	--	-----	--

PREZES ZARZĄDU

Piotr Saczuk

V-ce Prezes Zarządu

Wojciech Franczak