

**SUNEX
SPÓŁKA AKCYJNA
W RACIBORZU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MAJ 2013 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SUNEX S.A. Z SIEDZIBĄ
W RACIBORZU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
36.965.805,27 złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości
668.264,28 złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
668.264,28 złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
109.401,10 złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których

wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

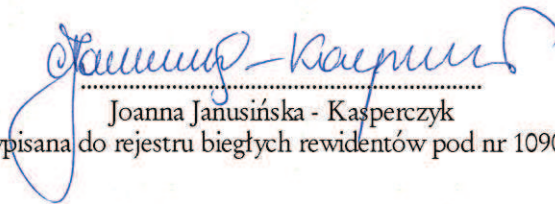
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką)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

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka, korzystając ze zwolnienia zawartego w art. 56 ust. 3 oraz art. 58 ustawy o rachunkowości nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Istotne informacje dotyczące podmiotów powiązanych, w tym ich przychodów, wyniku finansowego i kapitałów, jak też transakcji Spółki z tymi podmiotami powiązanymi, a także stosowane przez Spółkę kryteria oceny istotności przyjęte dla ustalenia obowiązku konsolidacji zostały zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

Kluczowy biegły rewident:


Joanna Janusińska - Kasperczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906

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

Katowice, dnia 15 maja 2013 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**SUNEX SPÓŁKA AKCYJNA
W RACIBORZU**

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

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej SUNEX S.A.
z siedzibą w Raciborzu.***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

<i>Raport zawiera 22 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	6
III.	Informacje szczegółowe	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

SUNEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu została utworzona aktem notarialnym z dnia 19 listopada 2010 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Raciborzu, przy ulicy Piaskowej nr 7.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375404.

SUNEX jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 277950758 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 639-18-14-766.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektrycznego i nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

W ramach wyżej wymienionych działalności, Spółka jest producentem rozwiązań w zakresie techniki solarnej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 16.233 tys. złotych i był podzielony na 162.332.280 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Romuald Kalciok	159.980.000	309.960.000	15.998.000,00	98,55
pozostali	2.352.280	2.372.280	235.228,00	1,45
Razem	162.332.280	312.332.280	16.233.228,00	100,00

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 19.988 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 668 tys. złotych.

Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SUNEX.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące spółki:

- SUNEX S.A.,
- Polska Ekologia Sp. z o.o.

Ponadto Spółka jest znaczącym inwestorem w STATOR Sp. z o.o.

Badana Spółka, korzystając ze zwolnienia zawartego w art. 56 ust. 3 oraz art. 58 ustawy o rachunkowości nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Istotne informacje dotyczące podmiotów powiązanych oraz kryteria istotności przyjęte dla ustalenia obowiązku konsolidacji zostały zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

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

- Prezes Zarządu - Pan Romuald Kalyciok.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pani Kazimiera Budzyńska,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerard Kalyciok,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pani Kornelia Musioł,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Elżbieta Kuśmierz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jan Plis.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

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

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
36.965.805,27 złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości
668.264,28 złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
668.264,28 złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
109.401,10 złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu, przy ulicy Piaskowej 7 w dniu 8 listopada 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 7/2012 Rady Nadzorczej z dnia 25 września 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceńobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Joanna Janusińska - Kasperczyk – kluczowy biegły rewident - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906,
- Anna Kazirod - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303.

W badaniu uczestniczyli:

- Magdalena Rojek – aplikant,
- Edyta Tendera – aplikant,
- Dariusz Tutak – asystent.

Badanie przeprowadzono w listopadzie 2012 roku oraz w okresie od lutego do maja 2013 roku (z przerwami). Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez Prezesa Zarządu (pełniącego funkcję na dzień 15 maja 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers w Warszawie i uzyskało opinię z uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym korzystania przez Spółkę ze zwolnienia wynikającego z art. 56 ustawy o rachunkowości w zakresie konsolidacji sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/V/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 7 maja 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 7 sierpnia 2012 roku w Monitorze Polskim B – Nr 1658.

Zgodnie z uchwałą nr 4/V/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 maja 2012 roku strata poniesiona w 2011 roku w wysokości 144 tys. złotych została pokryta z kapitału zapasowego.

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

II. SYTUACJA FINANSOWA

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

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.
Suma bilansowa	36.966	35.397
Aktywa trwałe	25.978	24.081
Kapitał własny	19.988	19.320
w tym: wynik finansowy	668	(144)
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	4,5	2,4
zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
• Rentowność sprzedaży netto (%)	2,1	(0,5)
wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
• Rentowność kapitału własnego (%)	3,4	(0,8)
wynik finansowy netto / kapitały własne		
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	1,8	(0,4)
wynik finansowy netto / aktywa ogółem		
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,9	1,0
aktywa obrotowe ogółem – należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy		
• Płynność II stopnia (szybka)	0,2	0,4
aktywa obrotowe ogółem - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy		
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(1.998)	(374)
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy+ rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe		
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	26	26
należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	78	84
zapasy x liczba dni okresu /koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu		

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	41	41
zobowiązania z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu		
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	45,9	45,4
suma bilansowa - kapitał własny / suma bilansowa		
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	24,4	29,3
EBITDA/ zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe		

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk netto na prowadzonej działalności w wysokości 668 tys. złotych, czego efektem jest wykazanie rentowności sprzedaży, majątku i kapitału własnego.

W porównaniu do roku ubiegłego płynność finansowa Spółki uległa zmniejszeniu - na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,9, a wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,2.

W badanym okresie kapitał obrotowy netto wykazywał wartość ujemną i na dzień bilansowy wynosił (1.998) tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego skróceniu uległ średni cykl obrotu zapasami, natomiast wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami pozostały na niezmiennym poziomie.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie dłuższym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 54,1% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 45,9% jednostka finansowała swą działalność z kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących ukształtował się na poziomie 24,4%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • udziałów w jednostkach powiązanych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • udzielonych pożyczek | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • materiałów w magazynach | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • półproduktów i produkcji w toku | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produktów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • towarów | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • wartości niematerialnych i prawnych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • środków trwałych w budowie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |

- należności

wg stanu na dzień

30.11.2012 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury zapasów w dniu 3 stycznia 2013 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego za wyjątkiem zasad prezentacji w sprawozdaniu finansowym:

- kosztów trwających prac rozwojowych. W latach poprzednich Spółka wykazywała koszty trwających prac rozwojowych jako „środki trwałe w budowie”, począwszy od 2012 roku tytuł ten jest wykazywany jako „rozliczenia międzyokresowe kosztów”,
- zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. W badanym roku obrotowym dokonano ujednolicenia zasad prezentacji zobowiązań poprzez rezygnację z wykazywania kosztów finansowych leasingu w wartości zobowiązań z tego tytułu,
- udzielonych rabatów i upustów. W latach poprzednich Spółka wykazywała ten tytuł w ramach „pozostałych kosztów operacyjnych”, począwszy od 2012 roku rabaty i upusty korygują wartość „przychodów ze sprzedaży”,
- odpisów aktualizujących wartości należności. W rachunku zysków i strat dokonano wyodrębnienia pozycji odpisów, która w roku poprzednim była prezentowana jako pozostałe koszty operacyjne w pozycji „inne koszty operacyjne”.

Dane za rok poprzedni zostały doprowadzone do porównywalności.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,

- nabytą wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- inne wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności prawa do patentów, wzorów użytkowych i przemysłowych oraz licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej części, a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Wartości niematerialne i prawne, wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów					1,3	%
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	10,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	5,8	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	10,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	4,2	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• prawa do patentów, wzorów użytkowych i przemysłowych	od	6,0	%	do	50,0	%
• wartość firmy					5,0	%
• koszty prac rozwojowych	od	5,0	%	do	5,1	%
• oprogramowanie/licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego	od	7,6	%	do	50,0	%

Wskutek przeprowadzonej w grudniu 2011 roku weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności majątku, Spółka ustaliła nowe okresy amortyzacji niektórych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Zwracamy uwagę, że dla kosztów prac rozwojowych ustalono 15-letni okres dalszej użyteczności tj. dłuższy niż wynika z art.33 ust.3 ustawy o rachunkowości.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują inwestycje w nieruchomości oraz długoterminowe aktywa finansowe.

Inwestycje w nieruchomości w całości dotyczą nabytych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych nie użytkowanych przez jednostkę budynków i budowli. Zostały one wycenione według wartości godziwej.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały i akcje w jednostkach,
- udzielone pożyczki.

Udziały wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udzielone pożyczki wyceniono w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem zasady ostrożności.

f) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie poniesionych kosztów uzyskania certyfikatów jakościowych, które zostaną rozliczone później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wykazywane są w wielkości nominalnej.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary. Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki oraz aktywa pieniężne.

Udzielone pożyczki wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem zasady ostrożności. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

j) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- koszty trwających prac rozwojowych, które w przyszłości mają być zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych,
- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia oraz koszty certyfikatów jakościowych.

k) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku oraz niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje zysk, który na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie został rozliczony. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

l) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne. Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na bonusy dla klientów.

m) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia lub, jeśli nie zniekształca to obrazu sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej opłat leasingowych. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wykazywane są w wartości pozostającego do spłaty kapitału.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia lub, jeśli nie zniekształca to obrazu sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej opłat leasingowych. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wykazywane są w wartości pozostającego do spłaty kapitału.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje i umorzenia pożyczek przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym wykonanie prac rozwojowych. Przychody rozliczane są proporcjonalnie do amortyzacji pozycji, których dotyczą.

p) Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

q) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

r) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

s) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości niematerialnych i prawnych ma wartość firmy w kwocie 3.953 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym Spółka przyjęła do użytkowania wartości niematerialne i prawne o łącznej wartości 807 tys. złotych, w tym 735 tys. złotych dotyczyło nabytych praw do patentów, wzorów użytkowych i przemysłowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 13,5%.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	17.892	3.010	18.359	3.888
<i>w tym: budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>9.693</i>	<i>690</i>	<i>9.779</i>	<i>982</i>
• środki trwałe w budowie	2.663		3.167	
• zaliczki na środki trwałe w budowie	66		-	

W badanym roku obrotowym Spółka przyjęła do użytkowania środki trwałe o wartości 585 tys. złotych, natomiast zlikwidowano majątek o wartości początkowej 117 tys. złotych. Największe zmiany odnotowano w grupie środków transportu.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała nierozliczone nakłady na środki trwałe w budowie w wysokości 3.167 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 47,7% majątku jednostki.

4.3. Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Do inwestycji długoterminowych zaliczono inwestycje w nieruchomości o wartości godziwej 606 tys. złotych, udziały w jednostkach powiązanych w wysokości 915 tys. złotych oraz długoterminową część należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 1.434 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 8,0% majątku jednostki.

4.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z danymi ewidencji księgowej.

W pozycji wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 169 tys. złotych oraz inne rozliczenia międzyokresowe, wśród których największe znaczenie miały koszty certyfikatów w kwocie 190 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 1,1% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

Wykazany w bilansie stan zapasów jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	2.681	41,5	2.905	43,0	108,4
• półprodukty i produkty w toku	978	15,1	787	11,6	80,5
• produkty gotowe	2.298	35,6	2.551	37,8	111,0
• towary	488	7,6	512	7,6	104,9
• zaliczki na poczet zapasów	14	0,2	-	-	-
Ogółem	6.459	100,0	6.755	100,0	104,6

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów zwiększył się o 4,6%.

Największe znaczenie w strukturze zapasów, miały materiały i produkty gotowe, których udział wyniósł odpowiednio 43,0% i 37,8% ogólnej wartości zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 18,3% aktywów Spółki.

4.6. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
terminowe	1.018	49,4
• do 12 miesięcy	1.018	49,4
przeterminowane	1.042	50,6
• do 3 miesięcy	739	35,9
• powyżej 3 do 6 miesięcy	20	1,0
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64	3,1
• powyżej roku	219	10,6
Należności brutto	2.060	100,0
Odpisy aktualizujące	82	4,0
Należności netto	1.978	96,0

W porównaniu do roku ubiegłego należności z tytułu dostaw i usług netto zmniejszyły się o 24,7%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała należności handlowe przeterminowane powyżej 12 miesięcy w wysokości 219 tys. złotych, ich udział w łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 10,6%.

Należności, których spłata jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 82 tys. złotych.

Do należności krótkoterminowych zaliczono również należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w wysokości 185 tys. złotych, inne należności bieżące o wartości księgowej netto 101 tys. złotych oraz należności dochodzone na drodze sądowej o wartości bilansowej 65 tys. złotych.

Należności publiczno- prawne obejmowały należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 101 tys. złotych oraz rozliczenia związane z podatkiem od towarów i usług w kwocie 84 tys. złotych.

W pozycji innych należności zaprezentowano głównie wartość wpłaconych kaucji w kwocie 89 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała należności dochodzone na drodze sądowej w wysokości 103 tys. złotych.

Część należności z tego tytułu objęto odpisem aktualizującym w wysokości 38 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe stanowiły 6,3% majątku Spółki.

4.7. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• krótkoterminowa część udzielonych pożyczek	102	53,4
• środki pieniężne w kasie	26	13,6
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	63	33,0
Razem	191	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 0,5%.

4.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje niżej wymienione tytuły:

	(w tys. złotych)
• koszty trwających prac rozwojowych	1.477
• koszty poniesione na uzyskanie certyfikatów	74
• koszty prowizji bankowych	26
• ubezpieczenia	16

• pozostałe tytuły	119
Razem	1.712

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 4,6% ogólnej kwoty aktywów.

4.9. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	16.233
• kapitał zapasowy	2.553
• zysk z lat ubiegłych	534
• zysk netto	668
Kapitały własne razem	19.988

W badanym roku obrotowy, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, strata poniesiona w 2011 roku w wysokości 144 tys. złotych została pokryta z kapitału zapasowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 54,1% sumy bilansowej.

4.10. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w bilansie jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w księgach rachunkowych.

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

(w tys. złotych)	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150	166
• rezerwa na bonusy	110	238
• rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	20	-
Ogółem	280	404

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

4.11. Zobowiązania

Wykazany stan zobowiązań jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
• zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:	8.760	10.120
- zobowiązania długoterminowe	4.150	3.760
- zobowiązania krótkoterminowe	4.610	6.360
• zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	373	180
- zobowiązania długoterminowe	87	65
- zobowiązania krótkoterminowe	286	115
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3.662	3.308
• zobowiązania publiczno - prawne	422	418
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	305	292
• zaliczki na dostawy	172	36
• inne zobowiązania bieżące	114	18
• Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	24
Ogółem	13.808	14.396

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
terminowe	1.040	31,4
• do 12 miesięcy	1.040	31,4
przeterminowane	2.268	68,6
• do 3 miesięcy	2.138	64,6
• od 3 do 6 miesięcy	102	3,1
• od 6 miesięcy do 1 roku	11	0,4
• powyżej roku	17	0,5
Ogółem	3.308	100,0

W porównaniu do roku poprzedniego zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się o 9,7%.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania handlowe przeterminowane powyżej 6 miesięcy w wysokości 28 tys. złotych, ich udział w łącznej kwocie zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniósł 0,9%.

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

	(w tys. złotych)
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	326
• podatek dochodowy od osób fizycznych	92
Razem	418

W okresie badanego roku obrotowego Spółka nie podlegała kontrolom skarbowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe stanowiły łącznie 38,9% ogólnej sumy pasywów.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

W pozycji zaprezentowano wartość dotacji i umorzonych pożyczek przeznaczonych na nabycie i wytworzenie składników aktywów trwałych w łącznej wysokości 2.177 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowią 5,9% sumy bilansowej.

4.13. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 32.215 tys. złotych, w tym przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 25.492 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 3,8%.

4.14. Koszt sprzedanych produktów i towarów

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów i towarów wynikają z ksiąg rachunkowych.

W 2012 roku Spółka wykazała koszty wytworzenia sprzedanych produktów w wysokości 21.356 tys. złotych, wartość sprzedanych towarów w wysokości 5.177 tys. złotych, koszty sprzedaży w kwocie 2.476 tys. złotych oraz koszty ogólnego zarządu o wartości 1.761 tys. złotych.

W porównaniu do roku poprzedniego koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 1,5%.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 1.445 tys. złotych.

4.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczono w szczególności przychody z tytułu rozliczanych międzyokresowo dotacji w wysokości 150 tys. złotych, przychody ze sprzedaży usług niestanowiących podstawowej działalności Spółki w kwocie 96 tys. złotych oraz refaktury poniesionych kosztów o wartości 52 tys. złotych.

Wśród pozostałych kosztów operacyjnych największe znaczenie miały koszty utworzonych rezerw na bonusy w wysokości 238 tys. złotych, amortyzacja wartości firmy w kwocie 227 tys. złotych oraz utworzone odpisy aktualizujące wartość należności w wysokości 157 tys. złotych.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 155 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na działalności finansowej kształtowały przychody i koszty z tytułu odsetek wynoszące odpowiednio 18 tys. złotych i 708 tys. złotych oraz dodatnie saldo różnic kursowych wynoszące 301 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 389 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

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

	(w tys. złotych)
• hipoteki umowne do kwoty	7.845
• hipoteki kaucyjne do kwoty	10.974
• hipoteki łączne do kwoty	15.000
• przelew wierzytelności przysługujących Spółce o wartości na dzień bilansowy	152
• zastawy rejestrowe na zapasach o minimalnej wartości księgowej	5.000
• zastawy rejestrowe na środkach trwałych o wartości przyjętej w umowach zastawów	1.786
Razem	40.757

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 27 marca 2013 roku, dokonano zmiany banku finansującego działalność Spółki z DnB Nord Bank Polska S.A. na ING Bank Śląski S.A. Dane o podstawowych warunkach umowy zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Joanna Janusińska - Kasperczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906

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

Katowice, dnia 15 maja 2013 roku