

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

PRYMUS S.A.

43-100 Tychy, ul. Turyńska 101

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Katowice, maj 2014

SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu.....	3
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany.....	4
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok.....	5
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	5
5. Dostępność danych i oświadczenia Spółki.....	6
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.....	7
III. Kontynuacja działalności.....	8
IV. Część szczegółowa raportu	8
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	8
2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	8
3. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej.....	9
4. Ocena prawidłowości sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.....	9
5. Ocena prawidłowości sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym.....	9
6. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki.....	9
7. Wykorzystanie pracy specjalistów.....	9
V. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.....	9

I. Część ogólna raportu

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Pełna nazwa	PRYMUS S.A.
Forma prawna Spółki	spółka akcyjna
Nazwa skrócona	PRYMUS S.A.
Adres siedziby Spółki	43-100 Tychy, ul. Turyńska 101
Podstawa prawna działalności Spółki	Statut – po zmianach stan prawny na dzień 23.12.2013 r.
Czas trwania Spółki	Spółka została powołana na czas nieokreślony
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa rejestru	Rejestr Przedsiębiorców
Numer rejestru	0000395229
Data pierwszego wpisu do rejestru	12 września 2011 r.
Data ostatniego odpisu z rejestru	17 grudnia 2013 r.
Zarejestrowany kapitał podstawowy	2 000 000,00 zł.
REGON	272285799
NIP	954 000 98 83

1.1. Przedmiot działalności Spółki

Głównym przedmiotem działalności Spółki w badanym okresie była:

- sprzedaż surowców chemicznych dla przetwórstwa tworzyw sztucznych oraz chemii budowlanej,
- sprzedaż produktów gotowych : preparatów gruntujących, klejów,
- działalność finansowa : leasingowa, w zakresie udzielania pożyczek, leasingowa.

Działalność gospodarcza Spółki była zgodna z przedmiotem określonym w statucie Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2. Struktura własności

Kapitał podstawowy na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosił 2 000 000,00 zł, a jego struktura przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym [%]
Moska Krzysztof	2 793 090	0,20	27,931
Gamrat SA	2 940 892	0,20	29,409
Ewa Kobosko	915 231	0,20	9,152
Leszek Sobik	501 799	0,20	5,018
Carlson Ventures LTD	500 150	0,20	5,002
PRYMUS S.A.	499 979	0,20	4,999
Pozostałe	1.848.859	0,20	18,489

W okresie sprawozdawczym i na dzień wydania opinii kwota kapitału podstawowego nie uległa zmianom.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego.

W dniu 17 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęła uchwałę o upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki. Na podstawie tego upoważnienia Zarząd dokonał w 2013 roku skupu akcji, skutkiem czego w kapitale zakładowym Prymus S.A. znalazło się 499.979 akcji własnych, zgromadzonych na rachunku Emitenta, co stanowi 4,999% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosił 13 057 269,28 zł i zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 6,69 %.

1.3. Jednostki powiązane z badaną Spółką

Spółka na dzień bilansowy nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie wchodziła w skład żadnej innej grupy kapitałowej. Spółka, na dzień bilansowy była powiązana z następującymi podmiotami: GAMRAT SA, LENTEX SA, DEVOREX S.A., PLASTBOX SA, MR HAMBURGER S.A.

1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje jednoosobowy Zarząd.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. i na dzień wydania opinii :

– Ewa Kobosko - Prezes Zarządu

W badanym okresie i na dzień wydania opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PKF Audyt Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548. O sprawozdaniu tym wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 podlegało obowiązkowi corocznego badania w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy odbyło się w dniu 17 czerwca 2013 r. i uchwałą nr postanowiło o przeznaczeniu zysku za rok 2012 w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 09 lipca 2013 roku.,

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2012 prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok zostało przeprowadzone przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod poz. 1119.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza, co jest zgodne z postanowieniami statutu Spółki w tym zakresie. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy, zawartej dnia 18.10.2013 roku, pomiędzy Kancelarią Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. a PRYMUS S.A. w Tychach.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Małgorzata Janusz nr w rejestrze 5053 oraz biegły rewident Małgorzata Śmiałowicz nr w rejestrze 10945.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 24 marca do 10 marca do 4 kwietnia 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki z przerwami do dnia wydania opinii, tj. do 05 maja 2014 roku.

Podmiot uprawniony Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU nr 77, poz. 649 ze zmianami), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zasady bezstronności i niezależności zachowują również członkowie zespołu uczestniczący w badaniu sprawozdania finansowego.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości obejmuje:

- | | |
|--|------------------|
| a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| b) bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku, którego suma bilansowa wynosi | 15 689 693,18 zł |
| c) rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, zamykający się wynikiem finansowym – zyskiem netto | 2 333 808,90 zł |
| d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 818 871,90 zł |
| e) rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu okresu objętego badaniem o kwotę | 4 955 287,35 zł |
| f) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Spółki.

Sprawozdanie finansowe podlegało obowiązkowi badania zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości.

5. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania nie został w żaden sposób ograniczony. Zarząd Spółki zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości udostępnił biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto Zarząd Spółki złożył oświadczenie o:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz innych zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową Spółki,
- kompletności ujawnionych do badania zdarzeń po dacie sprawozdania finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanych opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego,
- kompletności ujawnienia informacji dotyczących istotnych transakcji zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego wiedzą i najlepszą wiarą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie.

Nie stanowiły przedmiotu badania inne kwestie, które mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie.

W trakcie badania sprawozdania finansowego metodami właściwymi dla rewizji finansowej nie stwierdziliśmy zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa, które mogłyby stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizą objęto dane finansowe wynikające z bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Założenia oraz zestawienia tabelaryczne przyjęte do analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za lata 2011–2013 zawiera załącznik do niniejszego raportu.

Analizę przeprowadzono w cenach bieżących, gdyż wskaźniki inflacji nie wykazują istotnych wielkości.

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Spółki zostały przedstawione w tabeli:

Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012	2013
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	11 529,5	14 677,3	15 689,7
Aktywa netto	tys. zł	9 457,6	12 238,4	13 057,3
Kapitał pracujący	tys. zł	7 581,8	10 154,5	11 566,1
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	15 377,6	19 602,5	32 155,3
Wynik netto	tys. zł	1 469,8	2 780,8	2 333,8
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik ogólnej płynności		5,0	5,9	6,3
Wskaźnik szybkiej płynności I		4,8	5,5	5,9
Wskaźniki wspomagania finansowego				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	18,0	16,6	16,8
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	466,8	511,4	693,0
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	83,7	86,0	86,1
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem ze sprzedaży	%	7,4	10,4	5,1
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	9,6	14,2	7,3
Rentowność kapitału własnego	%	15,5	22,7	17,9
Dźwignia finansowa		2,8	3,7	2,9

III. Kontynuacja działalności

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Spółki, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

W punkcie 5 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

IV. Część szczegółowa raportu

6. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację zasad rachunkowości wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości wprowadzoną uchwałą Zarządu z dnia 31.12.2011 roku wraz z zakładowym planem kont. W opracowaniu tym określono między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg.

Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki, są stosowane w sposób jednolity, z zachowaniem zasady ciągłości. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki i obejmują elementy wynikające z wymagań art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one przy zastosowaniu komputerowego systemu ewidencji księgowej pod nazwą WF – FAKIR, wersja 7.91.2.

W zakresie badania sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te wprowadzono do ksiąg badanego roku we właściwej wysokości.

Wyniki przeprowadzonego metodą wrywkową badania wskazują, że udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniami finansowymi spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i dokumentacji księgowej oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

7. Informacje o bilansie oraz rachunku zysków i strat

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

8. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają niezbędny zakres danych liczbowych i słownych zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Dane te uwzględniają wymogi art. 48 ustawy o rachunkowości i przepisów wykonawczych do tej ustawy.

9. Ocena prawidłowości sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości metodą pośrednią.

Zaprezentowane w nim dane liczbowe są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat, i informacją dodatkową oraz danymi ksiąg rachunkowych Spółki, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

10. Ocena prawidłowości sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z art. 48a ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym zestawieniu zgodne są z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat. Wartość kapitału własnego, wykazanego w punkcie III tego elementu sprawozdania uwzględnia proponowany przez Zarząd podział wyniku finansowego.

11. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd Spółki sporządził i dołączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Informacje i dane liczbowe zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i zawierają zakres ujawnień zgodny z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

12. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnego specjalisty.

V. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia, stanowiąca odrębny dokument.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami i testami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych prób i testów wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków.

Zastrzegamy, że z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące w tych obszarach ewentualne nieprawidłowości mogły zostać w toku badania przeoczone.

W toku badania sprawozdania finansowego nie ujawniono znaczących nieprawidłowości, które mogłyby rzutować w sposób istotny na prawidłowość informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

W trakcie przeprowadzania badania nie zauważyliśmy faktów wskazujących, że nastąpiło naruszenie przepisów prawa mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Uzyskaliśmy też pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu badanego okresu Spółka nie złamała przepisów prawa.

Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno ponumerowanych oraz załącznik stanowiący integralną część niniejszego raportu. Każda ze stron została oznaczona podpisem kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie



Małgorzata Janusz
nr w rejestrze 5053

Katowice, 05 maj 2014 roku

W imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów
Spółka z o.o. / Nr 1119 /
40-555 Katowice, ul. Rolna 43



Małgorzata Janusz – biegły rewident
nr w rejestrze 5053

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej za lata 2011–2013

Wykaz tabel

- Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2013 roku.
- Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne.
- Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za lata: 2011, 2012, 2013.
- Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych.
- Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów.

Wykaz wykresów

- Wykres 1. Dynamika aktywów.
- Wykres 2. Struktura aktywów.
- Wykres 3. Dynamika pasywów.
- Wykres 4. Struktura pasywów.
- Wykres 5. Dynamika przychodów i kosztów ogółem.
- Wykres 6. Dynamika wyników finansowych.
- Wykres 7. Struktura kosztów rodzajowych.
- Wykres 8. Wskaźniki rentowności.

Przyjęte założenia dla potrzeb analizy

Dla celów analizy sprawozdania te zostały przekształcone w sposób następujący:

- a) ograniczono treść bilansu do minimalnego zakresu informacji określonych przez grupy (aktywa trwałe i obrotowe oraz kapitał własny i zobowiązania) i podgrupy,
- b) podzielono aktywa na trwałe i obrotowe, przy czym z aktywów obrotowych do aktywów trwałych przeniesiono należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty przekraczającym 12 miesięcy,
- c) określono wysokość kapitału własnego, po uwzględnieniu wyłączenia zysku netto w części przeznaczonych do wypłaty jako dywidenda i inne wypłaty z zysku,
- d) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania podzielono na długo- i krótkoterminowe, przy czym:
 - jako zobowiązania długoterminowe potraktowano: rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pozostałe rezerwy długoterminowe, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy, , długoterminowe rozliczenia międzyokresowe,
 - jako zobowiązania krótkoterminowe wykazano: pozostałe rezerwy krótkoterminowe,
- e) wprowadzono w rachunku zysków i strat dodatkowe informacje w zakresie wyników na poszczególnych rodzajach działalności,
- f) wyeliminowano z rachunku zysków i strat pozycje zbyt analityczne.

Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 w zł

Wyszczególnienie	31.12.2011 (t)		31.12.2012 (t)		31.12.2013 (t)		Dynamika (rel. poprzedz. okres)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	II
A. Aktywa trwałe	2 066 987,90	17,9%	2 468 463,29	16,8%	1 950 544,50	12,4%	119,4%	79,0%
I. Wartości niematerialne i prawne								
II. Rzeczowe aktywa trwałe	630 939,76	5,5%	164 094,16	1,1%	43 283,23	0,3%	26,0%	26,4%
III. Należności długoterminowe	1 436 048,14	12,5%	2 090 651,13	14,2%	1 842 820,41	11,7%	145,6%	88,1%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			213 718,00	1,5%	64 440,86	0,4%		30,2%
B. Aktywa obrotowe	9 467 522,49	82,1%	12 208 794,96	83,2%	13 739 148,68	87,5%	129,0%	112,5%
I. Zapasy	340 494,62	3,0%	798 160,73	5,4%	835 666,51	5,3%	234,4%	104,7%
II. Należności krótkoterminowe	2 307 765,61	20,0%	1 033 857,84	7,0%	1 852 273,97	11,8%	44,8%	179,2%
w tym: należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	2 272 637,80	19,7%	1 031 140,79	7,0%	1 862 273,97	11,8%	45,4%	179,6%
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 778 719,35	58,8%	10 317 776,47	70,3%	11 041 350,40	70,4%	152,2%	107,0%
w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 894 246,23	16,4%	894 492,32	6,1%	5 821 056,41	37,1%	47,2%	650,8%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 542,91	0,3%	58 999,92	0,4%	9 857,80	0,1%	166,0%	16,7%
Suma aktywów	11 534 510,39	100,0%	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,18	100,0%	131,3%	106,3%
PASywa								
A. Kapitał (fundusz) własny	9 457 567,83	82,03%	12 238 397,38	83,4%	13 067 269,28	83,2%	129,4%	106,7%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	17,3%	2 000 000,00	13,6%	2 000 000,00	12,7%	100,0%	100,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy								
III. Udziały (akcje) własne					-1 514 937,00	-9,7%		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 987 793,73	51,9%	7 457 567,83	50,8%	10 238 397,38	65,3%	124,5%	137,3%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny								
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe								
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII. Zysk (strata) netto po uwzględnieniu dywidendy	1 469 774,10	12,7%	2 780 829,55	18,9%	2 333 808,90	14,9%	189,2%	83,9%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 071 942,56	18,0%	2 438 860,87	16,6%	2 632 423,90	16,8%	117,7%	107,9%
I. Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	191 241,00	1,7%	384 545,00	2,6%	459 399,66	2,9%	201,1%	119,5%
w tym: kredyty i pożyczki								
II. Rezerwy i zobowiązania krótkoterminowe	1 880 701,56	16,3%	2 054 315,87	14,0%	2 173 024,24	13,9%	109,2%	105,8%
w tym: kredyty i pożyczki			637 162,54	4,3%				
zobowiązania z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy	1 590 728,43	13,8%	1 099 976,81	7,5%	1 560 406,90	9,9%	69,1%	141,9%
Suma pasywów	11 534 510,39	100,0%	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,18	100,0%	131,3%	106,3%



Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp.	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przebieg wstę)	2011 (t)	2012 (t)	2013 (t)	II-I	III-I	Zmiany wskaźnika (wielkości)
Podstawowe wielkości bilansowe								
1	Aktywa netto (księgowa wartość jednostki)	kapitał własny - dywidenda	9 457 567,83	12 238 397,38	13 057 269,28	129,4%	138,1%	106,7%
2	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe	9 648 808,83	12 622 942,38	13 516 668,94	130,8%	140,1%	107,1%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	7 581 820,93	10 154 479,09	11 566 124,44	133,9%	152,6%	113,9%
Stabilizacja wskaźnika płynności finansowej								
4	Wskaźnik ogólnej płynności	aktywa obrotowe zobowiązania bieżące	5,0	5,9	6,3	0,9	1,3	0,4
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	płynne aktywa obrotowe zobowiązania bieżące	4,8	5,5	5,9	0,7	1,1	0,4
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania bieżące	3,6	5,0	5,1	1,4	1,5	0,1
Wskaźniki rotacji								
7	Cykł rotacji zapasów w dniach	zapas ogółem (stan średni) x 360 koszty działalności operacyjnej	6	12	10	6	4	-2
8	Cykł rotacji należności w dniach	należn. z tyt. dost. i usł (stan średni) x 360 przychód ze sprzedaży	73	30	16	-43	-57	-14
9	Cykł rotacji zobowiązań w dniach	zobow. z tyt. dost. i usł (stan średni) x 360 koszty działań, operac. - amortyzacja	25	28	16	3	-9	-12
Wskaźniki współzależności finansowej, wypłacalności i struktury kapitałowo-majątkowej								
10	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	18,0%	16,6%	16,8%	-1,4	-1,2	0,2
11	Wskaźnik sfinansowania majątku kap. własnym	kapitał własny aktywa ogółem	82,0%	83,4%	83,2%	1,4	1,2	-0,2
12	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	kapitał własny aktywa trwałe	457,6%	495,8%	669,4%	38,2	211,8	173,6
13	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	zobowiązania bieżące aktywa obrotowe	19,9%	16,8%	15,9%	-3,1	-4,1	-1,0
14	Wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	kapitały stałe aktywa trwałe	466,8%	511,4%	693,0%	44,6	226,2	181,6
15	Trwałość struktury finansowania	kapitały stałe pasywa ogółem	83,7%	86,0%	86,1%	2,3	2,4	0,1
16	Wskaźnik uneruchomienia środków	aktywa trwałe aktywa ogółem	17,9%	16,8%	12,4%	-1,1	-5,5	-4,4

Uwaga! Informacja dodatkowa

1. Kapitał własny = Kapitał (fundusz) własny - dywidenda; Zobowiązania ogółem = Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
2. Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych; Płynne aktywa obrotowe = Aktywa obrotowe - Zapasy - Krótkotermin. o okresie powyżej 12 m-cy
3. Zobowiązania długoterminowe = Długoterminowe; rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy
4. Zobowiązania bieżące = Krótkoterminowe; rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe po wyeliminowaniu zobowiązań z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + dywidenda
5. Przychód ze sprzedaży = Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów; t - stopa podatku dochodowego



Wariant kalkulacyjny

Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za okresy: 2011 (I), 2012 (II), 2013 (III) w zł

Wyszczególnienie	2011 (I)		2012 (II)		2013 (III)		Dynamika (rok poprzedni=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	II
Przychody i zyski ogółem	16 939 443,18	100,0%	21 645 717,22	100,0%	34 167 218,94	100,0%	127,8%	157,8%
Koszty i straty ogółem	15 020 598,08	100,0%	18 323 490,67	100,0%	31 152 985,24	100,0%	122,0%	170,0%
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat.	15 377 602,72	90,3%	19 602 480,24	90,6%	32 155 336,25	94,1%	127,5%	164,0%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	254 091,55	1,5%	2 860 022,94	13,2%	1 862 689,23	5,5%	1125,0%	65,1%
II. Przychody netto ze sprzed. towarów i mater.								
B. Koszt sprzedanych produktów, towar. i mater.	13 030 990,40	86,3%	15 958 780,23	87,1%	28 777 981,34	92,4%	122,5%	180,3%
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			375 874,85	2,1%	872 906,08	2,8%	232,2%	
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 030 990,40	86,8%	15 582 905,38	85,0%	27 905 075,26	89,6%	119,6%	179,1%
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 346 612,32	x	3 643 700,01	x	3 377 354,91	x	155,3%	92,7%
D. Koszty sprzedaży	502 198,64	3,3%	489 587,86	2,7%	681 827,43	2,2%	97,5%	133,3%
E. Koszty ogólnego zarządu	706 581,78	4,7%	1 105 683,51	6,0%	1 049 164,37	3,4%	156,5%	94,9%
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 137 831,90	x	2 048 428,54	x	1 646 363,11	x	180,0%	80,4%
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 075 684,16	6,4%	735 476,71	3,4%	314 674,34	0,9%	68,4%	42,8%
H. Pozostałe koszty operacyjne	5 275,73	0,0%	250 124,24	1,4%	622 252,27	2,0%	4741,0%	248,8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 070 408,43	x	485 352,47	x	-307 577,93	x	45,3%	
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 208 240,33	x	2 533 781,11	x	1 338 785,18	x	114,7%	52,8%
J. Przychody finansowe	486 156,30	2,9%	1 307 760,27	6,0%	1 697 208,35	5,0%	269,0%	129,8%
K. Koszty finansowe	775 551,53	5,2%	519 314,83	2,8%	21 759,83	0,1%	67,0%	4,2%
Wynik na działalności finansowej	-289 395,23	x	788 445,44	x	1 675 446,52	x	212,5%	
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 918 845,10	x	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	173,1%	90,7%
M. Wynik zdarzeń nadwycieczajnych		x		x		x		
N. Zysk (strata) brutto	1 918 845,10	x	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	173,1%	90,7%
O. Podatek dochodowy	449 071,00	x	541 397,00	x	680 424,80	x	120,6%	125,7%
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		x		x		x		
R. Zysk (strata) netto	1 469 774,10	x	2 780 829,55	x	2 333 808,90	x	189,2%	83,9%
w tym: dywidenda		x		x		x		
Zysk (strata) netto po uwzgl. dywidendy	1 469 774,10	x	2 780 829,55	x	2 333 808,90	x	189,2%	83,9%



Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych w zł

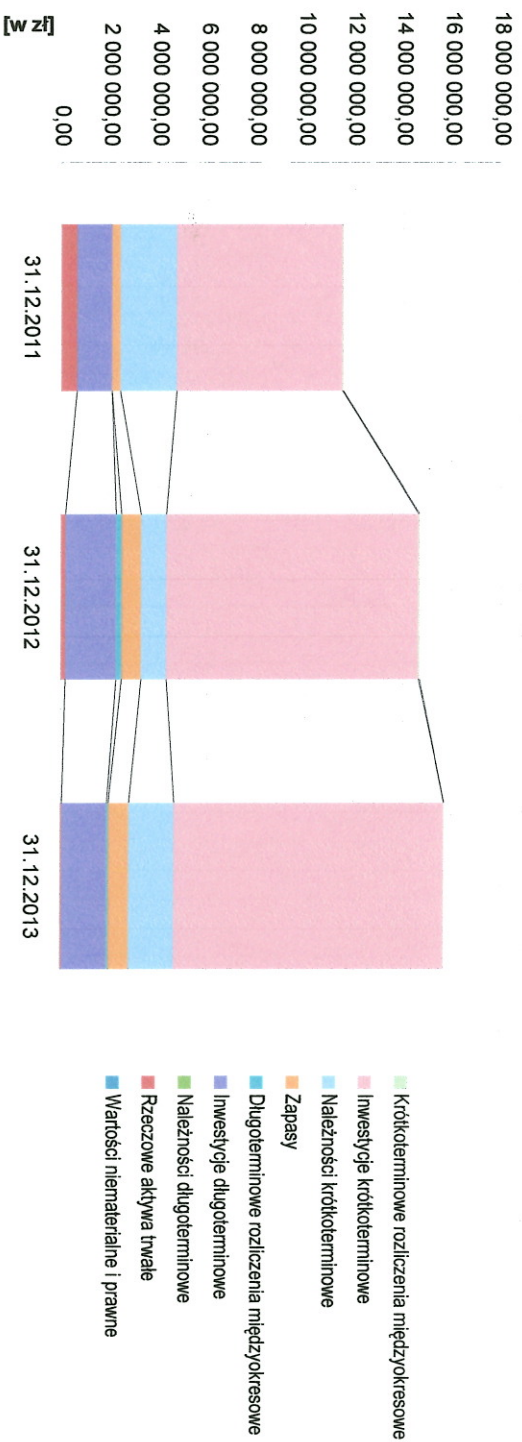
Wyszczególnienie		2011 (t)		2012 (t)		2013 (t)		Dynamika (rok poprzedz. = 100%)	
Lp	Nazwa wskaźnika	Wartość		Struktura		Wartość		Struktura	
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	Amortyzacja	86 855,69	7,2%	129 693,62	8,1%	20 050,97	1,2%	149,3%	15,5%
2	Zużycie materiałów i energii	59 817,61	4,9%	47 490,14	3,0%	49 229,45	2,8%	79,4%	103,7%
3	Usługi obce	677 381,80	56,0%	797 012,38	50,0%	921 065,40	53,2%	117,7%	115,6%
4	Podatki i opłaty	24 180,98	2,0%	35 643,73	2,2%	21 659,24	1,3%	147,4%	60,8%
5	Wynagrodzenia	243 321,74	20,1%	458 035,31	28,7%	602 215,14	34,8%	188,2%	131,5%
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 509,00	2,6%	49 705,62	3,1%	56 943,88	3,3%	157,8%	114,6%
7	Pozostałe koszty rodzajowe	85 713,60	7,1%	77 690,57	4,9%	59 827,72	3,5%	90,6%	77,0%
Razem koszty rodzajowe		1 208 780,42	100,0%	1 595 271,37	100,0%	1 720 991,30	100,0%	132,3%	108,5%

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przebieg wzor)		2011 (t)		2012 (t)		2013 (t)		Zmiany wskaźnika	
		Wskazniki efektywności		Wskazniki efektywności		Wskazniki efektywności		Wskazniki efektywności		Wskazniki efektywności	
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	zysk netto przychód ze sprzedaży		9,6%		14,2%		7,3%		4,6	
2	Rentowność sprzedaży mierz. zysk ze sprzedaży	zysk ze sprzedaży przychód ze sprzedaży		7,4%		10,4%		5,1%		3,0	
3	Rentowność majątku	zysk netto majątek (aktywa) ogółem		12,7%		18,5%		14,9%		6,2	
4	Rentowność kapitału ogółem	zysk netto + odsetki x (1-i) kapitał (pasywa) ogółem		12,8%		19,1%		15,0%		6,3	
5	Rentowność kapitału własnego	zysk netto kapitał własny		15,5%		22,7%		17,9%		7,2	
6	Dźwignia finansowa	Rentowność kapitału własnego - Rentowność kapitału ogółem		2,8		3,7		2,9		0,9	
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	przychód ze sprzedaży aktywa ogółem (stan średni)		1,5		1,5		2,1		0,6	
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	przychód ze sprzedaży aktywa trwałe (stan średni)		13,8		8,6		14,6		-5,2	



Dynamika aktywów



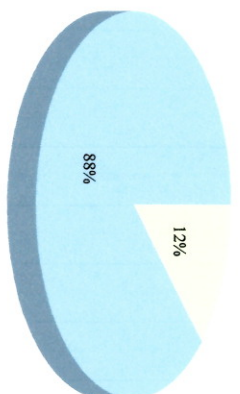
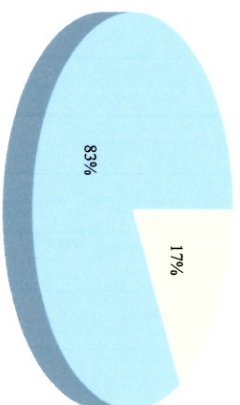
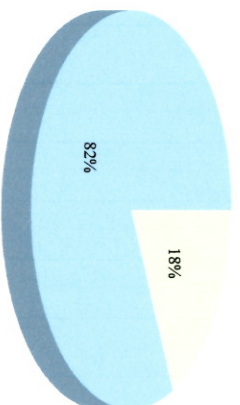
Struktura aktywów

31.12.2011

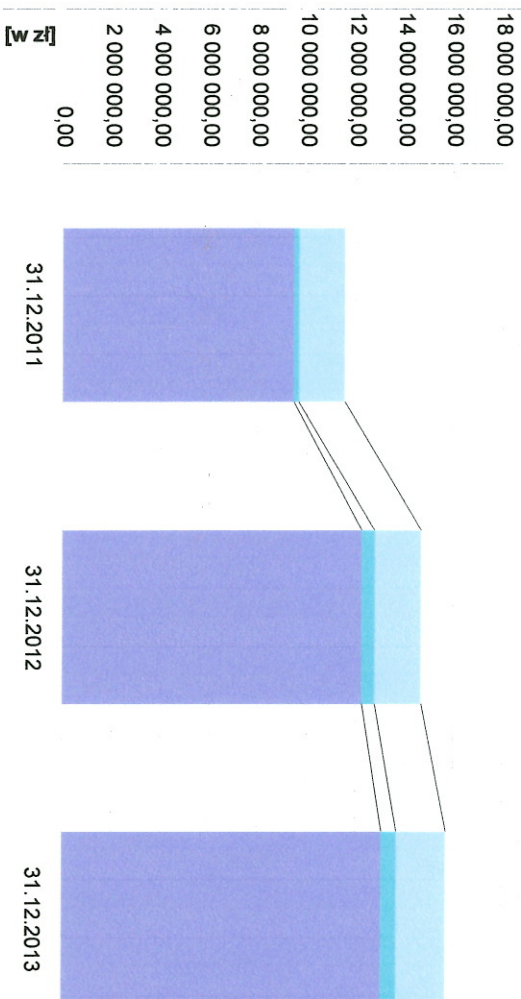
31.12.2012

31.12.2013

Aktywa trwałe Aktywa obrotowe



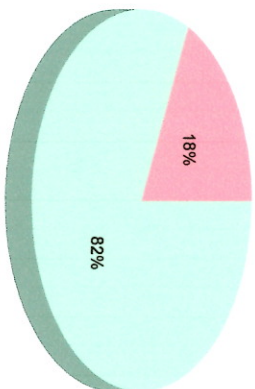
Dynamika pasywów



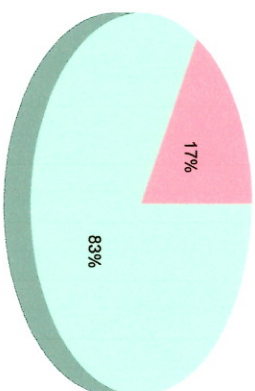
Rozliczenia międzyokresowe
 Zobowiązania krótkoterminowe
 Zobowiązania długoterminowe
 Rezerwy na zobowiązania
 Kapitał (fundusz) własny

Struktura pasywów

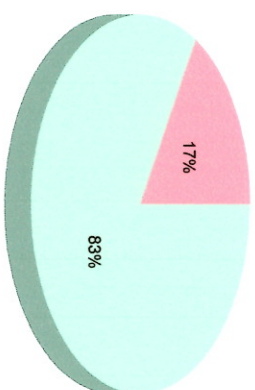
31.12.2011



31.12.2012

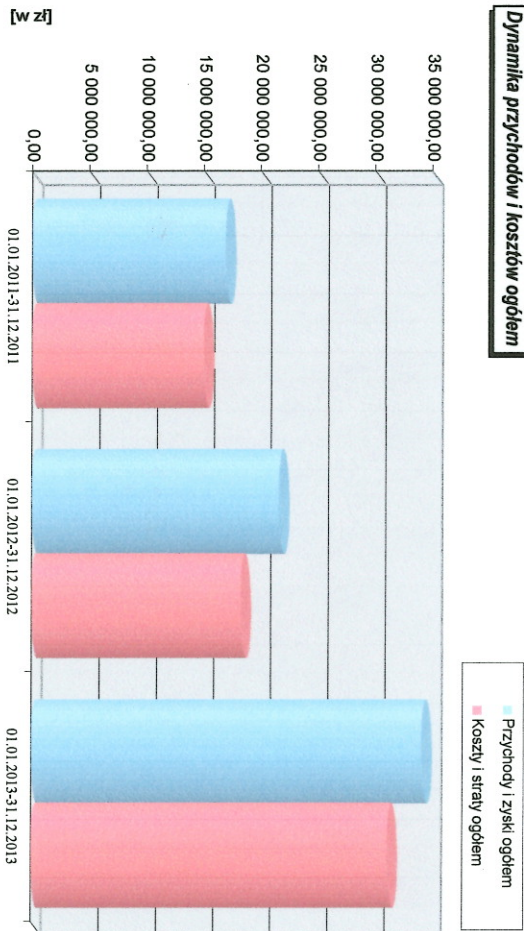


31.12.2013

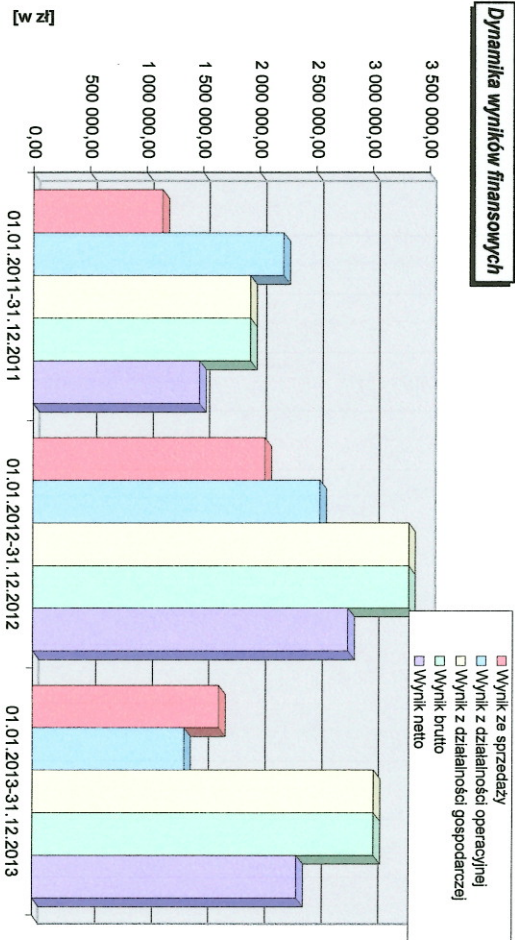


Kapitał (fundusz) własny
 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

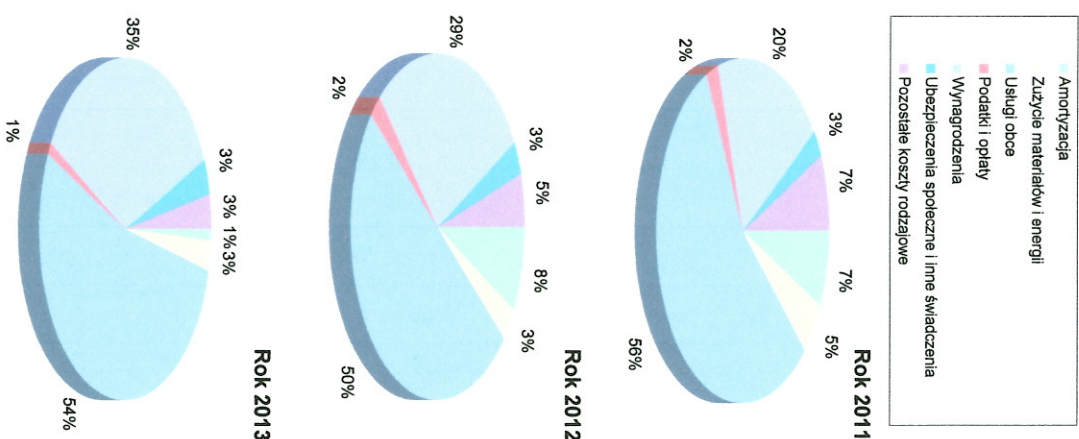
Dynamika przychodów i kosztów ogółem

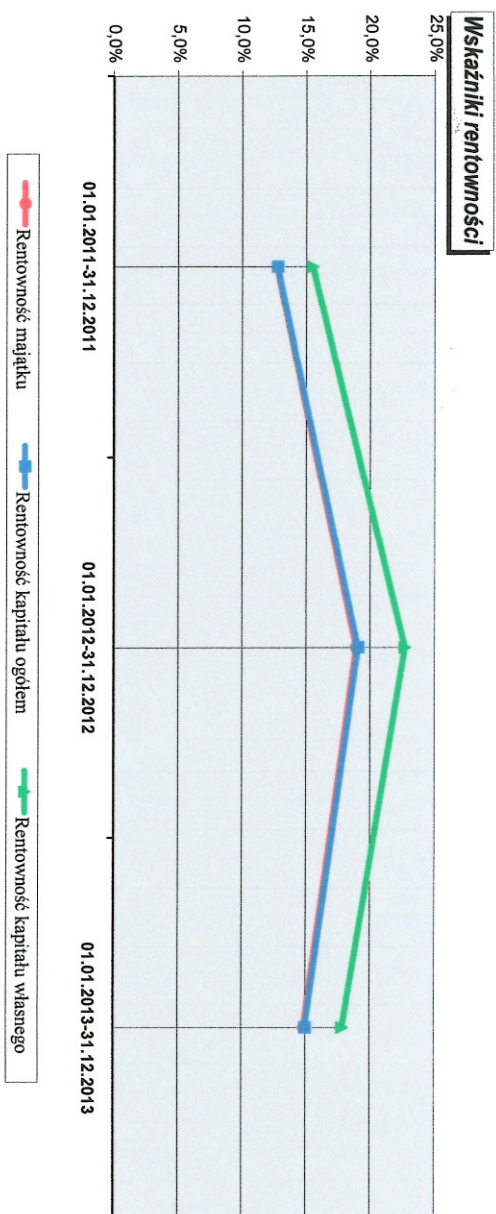


Dynamika wyników finansowych



Struktura kosztów rodzajowych





Handwritten signature