

**GRUPA KAPITAŁOWA
ES-SYSTEM
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2013 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM, której jednostką dominującą jest ES – SYSTEM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **190.310 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **4.276 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **10 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **71 tys. złotych,**
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Kierownik jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, wraz z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

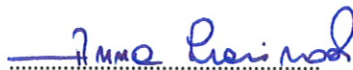
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,
Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2013 roku

**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ
ES-SYSTEM Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

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

**Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ES-SYSTEM
Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM z siedzibą w Krakowie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	8
III.	Informacje szczegółowe	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 marca 1999 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Krakowie, przy ulicy Przemysłowej nr 2.

Jednostka dominująca ES-SYSTEM Spółka Akcyjna wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000113760.

Jednostka dominująca ES-SYSTEM z siedzibą w Krakowie jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 351610904 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 679-25-51-640, wydanym w dniu 13 kwietnia 1999 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki dominującej nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosił 14.145 tys. złotych i był podzielony na 42.863.637 akcji o wartości nominalnej 0,33 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału akcyjnego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Bożena Ciupińska	12.125.355	12.125.355	4.001	28,3
Bogusław Pilszczek	8.587.265	8.587.265	2.834	20,0
Jacek Wysocki	4.966.902	4.966.902	1.639	11,6
Marta Pilszczek	3.538.090	3.538.090	1.168	8,2
AMPLICO OFE	3.500.000	3.500.000	1.155	8,2
AVIVA OFE	2.427.614	2.427.614	801	5,7
Pozostali	7.718.411	7.718.411	2.547	18,0
RAZEM	42.863.637	42.863.637	14.145	100,0

W ciągu roku obrotowego nie wystąpiły zmiany wielkości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 149.143 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 10 tys. złotych.

W skład grupy kapitałowej ES-SYSTEM wchodzi następujące jednostki:

- ES-SYSTEMS.A.,
- ES-SYSTEM WILKASY Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM RZESZÓW Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM SCANDINAVIA AB, Szwecja.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzi:

- | | |
|----------------------|---------------------------|
| • Prezes Zarządu | - Pan Romuald Wojtkowiak, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Leszek Ciupiński, |
| • Członek Zarządu | - Pan Mirosław Butryn. |

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 9 maja 2012 roku, w związku z upływem kadencji dotychczasowego Zarządu, Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Bogusława Pilszczka na stanowisko Prezesa Zarządu (uchwała nr 11/2012), Pana Leszka Ciupińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (uchwała nr 12/2012), Pana Mirosława Butryna na stanowisko Członka Zarządu (uchwała nr 13/2012) oraz Pana Tomasza Budzyńskiego na stanowisko Członka Zarządu (uchwała nr 14/2012).

W dniu 29 sierpnia 2012 roku uchwałą nr 22/2012 Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Bogusława Pilszczka z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 sierpnia 2012 roku.

Z dniem 1 września 2012 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 23/2012 z dnia 29 sierpnia 2012 roku, na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Romuald Wojtkowiak.

W dniu 26 września 2012 roku uchwałą nr 24/2012 Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Tomasza Budzyńskiego z funkcji Członka Zarządu.

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

- | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pani Bożena Ciupińska, |
| • Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Rafał Maciejewicz, |
| • Sekretarz Rady Nadzorczej | - Pan Radosław Wojciechowski, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Arkadiusz Chojnacki, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Jerzy Burdzy, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Jacek Wysocki. |

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 9 maja 2012 roku, w związku z upływem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w wymienionym powyżej składzie (uchwały od nr 17 do nr 22).

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **190.310 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **4.276 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **10 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **71 tys. złotych,**
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a ES-SYSTEM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Przemysłowej 2, w dniu 22 maja 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 7/2012 Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 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.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy – reprezentuje kluczowy biegły rewident Anna Kazirod – wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303.

Badanie przeprowadzono w marcu 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od podmiotów grupy kapitałowej 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 jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją oraz dokumentację konsolidacyjną, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcję na dzień 19 marca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ES-SYSTEM Spółka Akcyjna w dniu 9 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 2 sierpnia 2012 roku w Monitorze Polskim B nr 1609.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w okresie objętym badaniem

W skład Grupy Kapitałowej ES-SYSTEM na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - ES-SYSTEM S.A.
- jednostki zależne:
 - ES-SYSTEM WILKASY Sp. z o.o.,
 - ES-SYSTEM RZESZÓW Sp. z o.o.,
 - ES- SYSTEM NT Sp. z o.o.,
 - ES-SYSTEM SCANDINAVIA AB, Szwecja.

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej ES-SYSTEM Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych ES-SYSTEM WILKASY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ES-SYSTEM RZESZÓW Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i ES – SYSTEM NT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostały przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej ES-SYSTEM SCANDINAVIA AB sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostało przez Mazars SET Revisionsbyrå i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostki zależne zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
Suma bilansowa	190.310	186.476	178.792
Aktywa trwałe	87.832	88.227	85.943
Kapitał własny	149.143	149.153	141.603
w tym: wynik finansowy	4.318	11.678	10.984
w tym: wynik finansowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4.278	11.694	10.999
• EBITDA	13.304	21.913	19.356
<i>wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	3,1	7,3	8,0
<i>zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	2,6	6,9	6,8
<i>wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność kapitału własnego (%)	2,9	8,0	8,0
<i>wynik finansowy netto / kapitał własny</i>			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	2,3	6,4	6,3
<i>wynik finansowy netto / aktywa</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	3,2	3,4	3,2
<i>aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)	2,1	2,2	2,0
<i>aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	70.651	69.275	63.490
<i>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</i>			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	151	143	150
<i>kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	106	101	97
<i>należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	76	76	75
<i>zapasy x liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	47	44	44
<i>zobowiązania z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	21,6	20,0	20,8
<i>suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa</i>			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	43,8	75,1	66,5
<i>EBITDA / zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe</i>			
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	0,10	0,27	0,26
<i>Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji</i>			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, grupa kapitałowa odnotowała zysk na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2012 roku wyniósł 4.318 tys. złotych, czyli był niższy o 7.360 tys. złotych w porównaniu do zysku za rok 2011. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, kapitału własnego oraz majątku obniżyły się.

W badanym okresie płynność finansowa nieznacznie się obniżyła, na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 3,2, natomiast wskaźnik płynności szybkiej osiągnął poziom 2,1. W 2012 roku kapitał obrotowy netto wzrósł o 2,0% i na dzień bilansowy wynosił 70.651 tys. złotych.

W badanym okresie cykle obrotu należności i zobowiązań wydłużyły się i na dzień bilansowy wyniosły odpowiednio 106 dni oraz 47 dni. Średni cykl obrotu zapasów nie zmienił się i na dzień bilansowy wynosił 76 dni. Spółki grupy kapitałowej inkasują swoje należności przeciętnie w okresie znacznie dłuższym niż czas, w ciągu którego spłacają zobowiązania.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2012 roku jego wartość wyniosła 43,8%. Wskaźnik globalnego zadłużenia na koniec badanego roku obrotowego wynosił 21,6% i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 1,6 punkta procentowego, co wskazuje na nieznaczne obniżenie udziału kapitałów własnych w finansowaniu działalności grupy kapitałowej.

W 2012 roku na jedną akcję przypadało 0,10 zł zysku netto grupy kapitałowej.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenia dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego. Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych 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.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostek, z których jednostki osiągną w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe, do których zalicza się znaki towarowe i licencje nabyte przez jednostki, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

d) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w jednostkach pozostałych, które są ujmowane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz stratami podatkowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany wartości tych aktywów zalicza się do przychodów lub kosztów.

f) Długoterminowe należności

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

g) Zapasy

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

h) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

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 pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia, koszty certyfikatów jakościowych, prenumeraty oraz inne koszty poniesione w roku obrotowym a dotyczące następnych okresów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej oraz depozyty bankowe ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty.

j) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego. Kapitał własny obejmuje również kapitały przypadające na udziały niekontrolujące.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwy

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

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
- rezerwy na premie dla pracowników,
- rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych,
- rezerwy na prowizje od gwarancji bankowych,
- rezerwy na niezafakturowane usługi,
- rezerwy na inne koszty.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych. Jednostki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów. W sprawozdaniu finansowym rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) 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 długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

ł) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów, które wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

m) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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 wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych. Przychody z tytułu dotacji rozliczane są proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których dotyczą. W sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

n) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, jak również z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziały niekontrolujące.

o) Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli w spółkach zależnych.

Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.

Jednostki objęte konsolidacją nie posiadają akcji własnych jednostki dominującej.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należących do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego jako „udziały niekontrolujące”.

Udziały niekontrolujące stanowią tę część dochodów całkowitych uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nienależących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej.

p) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

r) Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Z wartości aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłączono niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

W 2012 roku jednostka dominująca nie otrzymała dywidend od jednostek zależnych.

s) Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

3. Charakterystyka poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe i prawa wieczystego użytkowania gruntów

Stan rzeczowych aktywów trwałych grupy kapitałowej, w tym praw wieczystego użytkowania gruntów na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku			Stan na początek roku		
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	odpis aktualizujący	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	odpis aktualizujący
• środki trwałe, w tym:	138.897	52.944	459	132.935	46.756	482
- <i>prawa wieczystego użytkowania gruntów, budynki i budowle</i>	63.673	14.459	97	61.186	13.413	120

W badanym roku obrotowym grupa kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o łącznej wartości 6.998 tys. złotych. Zwiększenia dotyczyły głównie grupy budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń.

Jednocześnie zlikwidowano środki trwałe o łącznej wartości początkowej 362 tys. złotych.

Stopień zużycia środków trwałych na dzień bilansowy wynosił 38,1 % i był wyższy od stopnia zużycia na początek okresu o 2,9 punktów procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe i prawa wieczystego użytkowania gruntów stanowiły 44,9% sumy aktywów grupy.

3.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią 0,9% sumy aktywów trwałych grupy kapitałowej na dzień bilansowy.

W badanym roku obrotowym grupa kapitałowa nabyła wartości niematerialne na łączną kwotę 469 tys. złotych.

3.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 1,6% aktywów trwałych grupy kapitałowej.

3.4. Zapasy

Stan zapasów na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	% poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	16.424	46,3	14.395	42,5	114,1
• produkty w toku	5.351	15,1	5.673	16,8	94,3
• produkty gotowe	11.218	31,6	11.517	34,0	97,4
• towary	2.475	7,0	2.275	6,7	108,8
Ogółem	35.468	100,0	33.860	100,0	104,7
Odpis aktualizujący	787	2,2	554	1,6	142,1
Wartość zapasów netto	34.681	97,8	33.306	98,4	104,1

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów brutto wzrósł o 4,7%.

Na dzień bilansowy zapasy grupy kapitałowej stanowią 33,8% jej majątku obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku największy udział w strukturze zapasów mają materiały, które stanowią 46,3% pozycji.

3.5. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Wielkość należności krótkoterminowych i długoterminowych, w tym należności z tytułu podatku dochodowego na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• należności z tytułu dostaw i usług	51.488	48.513
• przedpłaty	1.935	537
• należności z tytułu podatku dochodowego	-	254
• pozostałe należności	795	1.576
Należności brutto	54.218	50.880
Odpisy aktualizujące	1.264	800
Należności netto	52.954	50.080

W porównaniu do roku ubiegłego wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług wzrosła o 6,1%.

Na dzień bilansowy przedpłaty obejmowały zaliczki na zakup materiałów.

Do należności pozostałych zaliczono głównie należności publiczno-prawne w łącznej kwocie 562 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe wynosiły 332 tys. złotych i obejmowały między innymi ubezpieczenia (186 tys. złotych), licencje (29 tys. złotych), prenumeraty (10 tys. złotych) oraz koszty uzyskania certyfikatów jakościowych (9 tys. złotych).

W grupie kapitałowej należności i rozliczenia międzyokresowe stanowią 28,0% wartości aktywów na dzień bilansowy.

3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3.963	27,1
• lokaty krótkoterminowe	10.675	72,9
Razem	14.638	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach grupy kapitałowej wyniósł 7,7%.

3.7. Kapitały własne

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 14.145 tys. złotych.

W roku obrotowym dokonano podwyższenia kapitału zapasowego grupy kapitałowej o kwotę 7.394 tys. złotych z tytułu podziału zysków netto z roku ubiegłego. Ponadto grupa kapitałowa wypłaciła dywidendy w wysokości 4.286 tys. złotych.

Wynik finansowy grupy kapitałowej za rok 2012 stanowi zysk netto w wysokości 4.318 tys. złotych, przy czym na akcjonariuszy jednostki dominującej przypada zysk netto w wysokości 4.278 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym grupa kapitałowa osiągnęła dochody całkowite w wysokości 4.276 tys. złotych, z czego dochody w kwocie 4.247 tys. złotych przypadają na akcjonariuszy jednostki dominującej.

3.8. Rezerwy

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	3.966	4.406
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.975	4.450
• rezerwy na niewykorzystane urlopy	1.161	1.080
• rezerwy na premie dla pracowników	314	748
• pozostałe rezerwy	853	782
Razem	11.269	11.466

Pozycje te stanowią 5,9% pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień bilansowy.

3.9. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wielkość zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych, w tym zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.924	19.175
• przedpłaty	459	312
• pozostałe zobowiązania	6.394	5.991
• zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	117	-
Ogółem	29.894	25.478

W porównaniu do roku ubiegłego zobowiązania z tytułu dostaw i usług zwiększyły się o 19,6%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania publiczno-prawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) wynosiły łącznie 3.865 tys. złotych.

Do zobowiązań pozostałych zaliczono również zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 979 tys. złotych, rozrachunki z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności wynoszące 856 tys. złotych oraz rozrachunki dotyczące zakupów inwestycyjnych w wysokości 595 tys. złotych.

Na koniec roku obrotowego rozliczenia międzyokresowe wynosiły 4 tys. złotych i dotyczyły dotacji na nabycie lub wytworzenie składników majątku trwałego.

W grupie kapitałowej zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe (w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego) stanowią 15,7% wartości pasywów na dzień bilansowy.

3.10. Przychody ze sprzedaży i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

W 2012 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 169.323 tys. złotych, co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 0,2%. Na przychody grupy kapitałowej składały się przychody ze sprzedaży wyrobów (78,5%), towarów i materiałów (18,4%) oraz usług (3,1%).

W 2012 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 110.527 tys. złotych i były wyższe w porównaniu do roku ubiegłego o 4,6%. Jednocześnie poniesiono koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu o łącznej wartości 53.614 tys. złotych, co oznacza wzrost w porównaniu do roku 2011 o 3,8%.

3.11. Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności przychody dotyczące rozwiązania rezerw (950 tys. złotych), otrzymane dotacje (349 tys. złotych) oraz odwrócone odpisy aktualizujące wartość aktywów (269 tys. złotych).

W pozostałych kosztach wykazano głównie odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i środków trwałych (1.060 tys. złotych), koszty dotyczące likwidacji zapasów (403 tys. złotych), a także koszty związane z utworzeniem rezerw (307 tys. złotych).

Na pozostałej działalności grupa kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 414 tys. złotych.

3.12. Przychody i koszty finansowe

Wynik na działalności finansowej kształtowały w szczególności przychody z tytułu odsetek wynoszące 700 tys. złotych oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych w wysokości odpowiednio 244 tys. złotych i 380 tys. złotych.

Na działalności finansowej grupa kapitałowa zrealizowała zysk w kwocie 523 tys. złotych.

4. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

4.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

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

• hipotekę przymusową	856 tys. złotych,
• hipotekę kaucyjną	250 tys. złotych,
• cesja należności	8.000 tys. złotych,
RAZEM	9.106 tys. złotych.

4.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje w wysokości 2.687 tys. złotych.

5. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej grupy kapitałowej.

6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

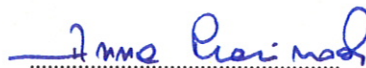
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływów środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,
Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2013 roku