



BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O. O.

25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. 41 366 35 79

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
Zakładów Urządzeń Kotłowych „STAPORKÓW” S.A.
z siedzibą w 26 -220 Stąporków, ul. Górnicza 3
za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku**

Spis treści:

A	Część ogólna	3
B.	Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową	7
1.	Bilans	8
2.	Rachunek zysków i strat	10
3.	Wskaźniki ekonomiczne	16
4.	Zdolność do kontynuacji działalności	17
C.	Część szczegółowa	
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	18
2.	Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz kontrola wewnętrzna	19
3.	Aktywa	19
3.1.	Aktywa trwałe	19
3.2.	Aktywa obrotowe	21
3.3.	Aktywa ogółem	22
4.	Pasywa	22
4.1.	Kapitały własne	22
4.2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23
4.3.	Ogółem pasywa bilansu	25
5.	Rachunek zysków i strat	25
5.1.	Przychody ze sprzedaży	25
5.2.	Koszty działalności operacyjnej	26
5.3.	Pozostałe przychody operacyjne	26
5.4.	Pozostałe koszty działalności operacyjnej	27
5.5.	Przychody finansowe	27
5.6.	Koszty finansowe	27
5.7.	Zysk brutto	27
6.	Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania	27
7.	Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	28
7.1.	Rachunek przepływów pieniężnych	28
7.2.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	28
7.3.	Informacja dodatkowa	28
7.4.	Sprawozdanie z działalności jednostki	29
7.5.	Naruszenie przepisów	29
7.6.	Zdarzenia po dacie bilansu	29
8.	Podsumowanie wyników badania	29
	Załączniki	

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego.

Ostatnia zmiana Statutu dokonana została w dniu 28.06.2010 r. Repertorium nr A 2671/2010.

Okres działalności jednostki nie jest określony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- pierwszy wpis do Rejestru Handlowego pod numerem RHB 2164 w Sądzie Rejonowym w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja Rejestrowa.
- wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000081300 z dnia 14.01.2002 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Kielcach, odpis aktualny z KRS z dnia 09.01.2013 roku.
- numer identyfikacji podatkowej NIP 658-00-01-142 nadany w dniu 08.06.1993 r. przez Urząd Skarbowy w Końskich. W dniu 22.02.2004 r. jednostka uzyskała potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z numerem PL 6580001142.
- numer identyfikacyjny Regon 290552938 nadany w dniu 07.08.1996 r. przez Urząd Statystyczny w Kielcach, ostatnia aktualizacja z dnia 02.03.2009 roku dotycząca zmiany symbolu PKD działalności przeważającej z 29.21.Z wg PKD 2004 na 28.21.Z wg PKD 2007.
- koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z 02.07.2004 roku o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych nie są w działalności spółki wymagane.

Jednostka posiada świadectwo zakwalifikowania do I grupy zakładów dużych wydane przez Instytut Spawalnictwa, cztery certyfikaty zgodności wyrobów, trzy certyfikaty zgodności WE (EC) dla rusztu mechanicznego, przenośnika zgrzeblowego żuźla i rusztu wysokiego z napędem BNR 2000 oraz certyfikat badania typu WE (EC) dla rusztu średniego z napędem NBp 500 i NBp 250. Od 06.12.2007 roku jednostka otrzymała zezwolenie nr 100/2007 na prowadzenie działalności gospodarczej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej „Starachowice”.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z) oraz instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z). Ponadto spółka może wykonywać 23 inne rodzaje działalności, które wykazano w KRS i Statucie.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany rodzaju realizowanej działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

Spółka do dnia 18.06.2012 r. była spółką zależną od STALMAX A. & S. Pargiela, A. Mączyński, L. Pasturczak spółka jawna w Końskich, która posiadała 66,0 % akcji ZUK „STĄPORKÓW” S.A.

Z dniem 18.06.2012 r. w związku z przepisaniem akcji spółki należących do STALMAX s.j. na jej udziałowców, nie występują powiązania kapitałowe z tą spółką.

Z dniem 14.03.2012 r. ZUK STĄPORKÓW S.A. i EKO – RABEX Sp. z o.o. zawiązali spółkę ZUK – MR SYSTEM Sp. z o.o., w której posiadała 50 % udziałów. Udziały te zostały sprzedane w dniu 03 grudnia 2012 roku.

5. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- Zarząd Spółki powołany przez uprawniony organ na okres 5-letniej kadencji określonej w § 28 ust. 1 Statutu - prowadzący sprawy spółki na podstawie umów o pracę i umów o zarządzanie, zawartych przez Radę Nadzorczą:

- | | | |
|--------------------|---|--|
| 1. Prezes Zarządu | - | Marek Milczarek od listopada 1997 roku, |
| 2. Członek Zarządu | - | Grzegorz Pasturczak od 3 września 2009 roku. |
| 3. Członek Zarządu | - | Waldemar Parada do 07.05.2012 roku. |
| 4. Członek Zarządu | - | Konrad Kosierkiewicz od 09.01.2012 roku. |

- wymienieni członkowie Zarządu mają następujące powiązania kapitałowe ze spółką:

- | | | | |
|--|---|----------------------|-----------------------|
| 1. Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny | - | Marek Milczarek | posiada 91 780 akcji, |
| 2. Członek Zarządu | - | Konrad Kosierkiewicz | posiada 70 289 akcji. |

- Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w Statucie (zgodnie z art. 216 KSH), w badanym okresie pracowała w następującym składzie:

- | | | | |
|----------------------|---|---|---------------------------|
| 1. Przewodniczący RN | - | Lech Jan Pasturczak | posiadający 743 146 akcji |
| 2. Członek RN | - | Stanisław Juliusz Pargiela | posiadający 790 845 akcji |
| 3. Członek RN | - | Andrzej Piotr Pargiela | posiadający 755 673 akcje |
| 4. Członek RN | - | Artur Mączyński | posiadający 743 146 akcji |
| 5. Członek RN | - | Konrad Kosierkiewicz do 09.01.2012 roku | |
| 6. Członek RN | - | Radosław Celiński do 07.05.2012 roku | |
| 7. Członek RN | - | Jacek Wilk od 07.05.2012 roku. | |

Członkowie Rady Nadzorczej wymienieni w pozycji 6 i 7 nie posiadali akcji spółki.

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Głównym księgowym jednostki od 01 kwietnia 2010 roku jest Pani Alicja Sidor.



8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	39 059 038,63	38 640 756,92
Kapitał podstawowy	1 531 288,60	1 531 288,60
Kapitał zapasowy	34 632 383,82	32 551 572,47
Zysk (strata) netto	2 895 366,21	4 557 895,85

Kapitał podstawowy 1 531 288,60 zł, dzieli się na 4 503 790 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,34 zł. Wartość bilansowa akcji wynosi 8,67 zł.

W badanym roku obrotowym nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym:

Akcjonariusz	liczba głosów		Procentowy udział w kapitale podstawowym	
	na początek roku	na koniec roku	na początek roku	na koniec roku
Stalmax s. j.	2 972 586	2	66,00%	0,00%
Andrzej Pargieła	12 527	755 673	0,28%	16,78%
Stanisław Pargieła	39 000	790 845	0,87%	17,56%
Artur Mączyński		743 146		16,50%
Lech Pasturczak		743 146		16,50%
Pozostali akcjonariusze	1 479 677	1 470 978	32,85%	32,66%
Razem	4 503 790	4 503 790	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w Statucie i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art.36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - jest w całości opłacona, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 247 osób, a w roku poprzednim 257 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2012 roku do obowiązkowego badania sprawozdania finansowego za 2012 rok – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor – wybrany został podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. w Kielcach, wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



11. Niniejsze badanie, zgodnie z zawartą w dniu 23.10.2012 roku umową przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie:
- od 3 do 7 i 25 stycznia 2013 roku – obserwacja spisu z natury i badanie wstępne,
 - od 14 do 28 lutego 2013 roku – badanie właściwe.

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kos (nr rej. 10093) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o. o. w Kielcach i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 07 maja 2012 roku.

Zysk bilansowy netto w kwocie 4 557 895,85 zł, uchwałą nr 3 ZWZA z dnia 07 maja 2012 roku przeznaczono na:

- kapitał zapasowy	2 080 811,35 zł,
- wypłatę dywidendy	2 477 084,50 zł.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Kielcach w dniu 16.05.2012 roku.
- b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 1540 poz. 8519 w dniu 24.07.2012 r.)
- c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 16.05.2012 r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2011 rok w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 68 095 970,19 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 2 895 366,21 zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy (+) 418 281,71 zł
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy (+) 7 446 199,69 zł
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
 - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany w stanie rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej.

1. Bilans



1.1. BILANS (struktura)

(tys. zł)

	31.12. 2010		31.12. 2011		31.12. 2012	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
Aktywa						
A. Aktywa trwałe	47 794,9	100,0%	53 102,4	100,0%	68 096,0	100,0%
I. Wartości niematerialne i prawne	21 894,1	45,8%	22 557,9	42,5%	22 894,2	33,6%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0%	1 048,8	2,0%	2 015,3	3,0%
III. Należności długoterminowe	21 775,9	45,6%	21 393,0	40,3%	20 791,9	30,5%
IV. Inwestycje długoterminowe						
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118,2	0,2%	116,1	0,2%	87,0	0,1%
B. Aktywa obrotowe	25 900,8	54,2%	30 544,5	57,5%	45 201,7	66,4%
I. Zapasy	15 830,2	33,1%	18 107,5	34,0%	24 463,9	35,9%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	8 798,6	18,4%	11 666,2	22,0%	12 305,5	18,1%
- należności z tytułu dostaw i usług	8 479,3	17,7%	11 414,7	21,5%	11 522,1	16,9%
III. Inwestycje krótkoterminowe	655,1	1,4%	371,7	0,7%	7 817,9	11,5%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	655,1	1,4%	371,7	0,7%	7 817,9	11,5%
a) w jednostkach powiązanych						
b) w pozostałych jednostkach						
c) środki pieniężne i inne aktywa	655,1	1,4%	371,7	0,7%	7 817,9	11,5%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
Pasywa						
A. Kapitał własny	47 794,9	100,0%	51 451,5	100,0%	68 096,0	100,0%
I. Kapitał podstawowy	34 082,9	71,3%	36 948,2	71,8%	39 059,0	57,4%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wiel. ujemna)	1 531,3	3,2%	1 531,3	3,0%	1 531,3	2,2%
III. Udziały własne (wiel. ujemna)						
IV. Kapitał zapasowy	30 450,5	63,7%	32 551,6	63,2%	34 632,4	50,9%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny						
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe						
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
VIII. Zysk (strata) netto	2 101,1	4,4%	2 865,4	5,6%	2 895,4	4,3%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego						
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 712,1	28,7%	14 503,3	28,2%	29 036,9	42,6%
I. Rezerwy na zobowiązania	333,7	0,7%	568,5	1,1%	555,6	0,8%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 096,1	2,3%	132,3	0,3%	130,3	0,2%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 967,9	25,0%	13 146,3	25,5%	20 196,1	29,6%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	128,4	0,3%	9,4	0,0%	0,0	0,0%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	128,4	0,3%	9,4	0,0%	0,0	0,0%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	11 616,3	24,2%	12 907,1	25,1%	19 960,8	29,3%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 118,3	19,1%	8 193,3	15,9%	13 350,0	19,6%
3. Fundusze specjalne	223,2	0,5%	229,9	0,4%	235,3	0,3%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	314,4	0,7%	656,1	1,3%	8 155,0	12,0%

1.2. BILANS (dynamika)

	2010	2011	2012	Odchylenia		Odchylenia	
				2011 / 2010		2012 / 2011	
				Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
Aktywa							
A. Aktywa trwałe	47 794,9	53 102,4	68 096,0	5 307,4	11,1%	14 993,6	28,2%
I. Wartości niematerialne i prawne	21 894,1	22 557,9	22 894,2	663,7	3,0%	336,4	1,5%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	1 048,8	2 015,3	1 048,8		966,5	92,1%
III. Należności długoterminowe	21 775,9	21 393,0	20 791,9	-383,0	-1,8%	-601,0	-2,8%
IV. Inwestycje długoterminowe							
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118,2	116,1	87,0	-2,1	-1,8%	-29,1	-25,1%
B. Aktywa obrotowe	25 900,8	30 544,5	45 201,7	4 643,7	17,9%	14 657,2	48,0%
I. Zapasy	15 830,2	18 107,5	24 463,9	2 277,2	14,4%	6 356,5	35,1%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	8 798,6	11 666,2	12 305,5	2 867,5	32,6%	639,4	5,5%
- należności z tytułu dostaw i usług	8 479,3	11 414,7	11 522,1	2 935,3	34,6%	107,4	0,9%
III. Inwestycje krótkoterminowe	655,1	371,7	7 817,9	-283,4	-43,3%	7 446,2	2003,2%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	655,1	371,7	7 817,9	-283,4	-43,3%	7 446,2	2003,2%
a) w jednostkach powiązanych							
b) w pozostałych jednostkach							
c) środki pieniężne i inne aktywa							
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	655,1	371,7	7 817,9	-283,4	-43,3%	7 446,2	2003,2%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe							
Pasywa	616,8	399,1	614,3	-217,7	-35,3%	215,2	53,9%
A. Kapitał własny	47 794,9	51 451,5	68 096,0	3 656,6	7,7%	16 644,4	32,3%
I. Kapitał podstawowy	34 082,9	36 948,2	39 059,0	2 865,4	8,4%	2 110,8	5,7%
1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wiel. ujemna)	1 531,3	1 531,3	1 531,3	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II. Udziały własne (wiel. ujemna)							
III. Kapitał zapasowy							
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 450,5	32 551,6	34 632,4	2 101,1	6,9%	2 080,8	6,4%
V. Pozostałe kapitały rezerwowe							
VI. Zysk (strata) netto							
VIII. Zysk (strata) netto	2 101,1	2 865,4	2 895,4	764,3	36,4%	30,0	1,0%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego							
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 712,1	14 503,3	29 036,9	791,2	5,8%	14 533,7	100,2%
I. Rezerwy na zobowiązania	333,7	568,5	555,6	234,8	70,4%	-12,9	-2,3%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 096,1	132,3	130,3	-963,8	-87,9%	-2,0	-1,5%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 967,9	13 146,3	20 196,1	1 178,5	9,8%	7 049,7	53,6%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	128,4	9,4	0,0	-119,0	-92,7%	-9,4	-100,0%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	128,4	9,4	0,0	-119,0	-92,7%	-9,4	-100,0%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	11 616,3	12 907,1	19 960,8	1 290,8	11,1%	7 053,7	54,6%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 118,3	8 193,3	13 350,0	-925,1	-10,1%	5 156,7	62,9%
3. Fundusze specjalne	223,2	229,9	235,3	6,7	3,0%	5,4	2,4%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	314,4	656,1	8 155,0	341,7	108,7%	7 498,9	1143,0%

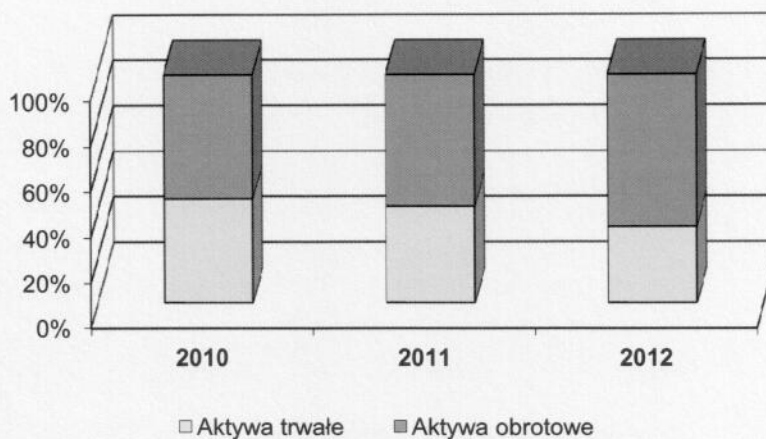
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2010		2011		2012		Odchylenia		Odchylenia	
							2011 / 2010		2012 / 2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	51 677,2	100,0%	71 381,3	100,0%	66 635,2	100,0%	19 704,1	38,1%	-4 746,1	-6,6%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 186,6	91,3%	64 694,1	90,5%	59 898,8	89,8%	17 507,5	37,1%	-4 795,2	-7,4%
II. Zmiana stanu produktów	3 775,9	7,3%	3 748,9	5,3%	5 031,0	7,6%	-27,0	-0,7%	1 282,1	34,2%
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	55,6	0,1%	1 250,8	1,8%	0,0	0,0%	1 195,2	2149,3%	-1 250,8	-100,0%
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	639,0	1,3%	1 687,4	2,4%	1 705,4	2,6%	1 028,4	156,0%	17,9	1,1%
B. Koszty działalności operacyjnej	48 859,2	94,5%	65 670,6	92,1%	61 757,3	92,7%	16 811,4	34,4%	-3 913,3	-6,0%
I. Amortyzacja	1 993,8	3,9%	1 684,8	2,4%	1 899,4	2,9%	-308,9	-15,5%	214,5	12,7%
II. Zużycie materiałów i energii	26 170,9	50,6%	35 937,9	50,3%	32 119,2	48,2%	9 767,0	37,3%	-3 818,7	-10,6%
III. Usługi obce	6 813,3	13,2%	11 499,6	16,1%	11 114,9	16,7%	4 686,3	68,8%	-384,7	-3,3%
IV. Podatki i opłaty	631,3	1,2%	682,5	1,0%	794,0	1,2%	51,2	8,1%	111,6	16,3%
V. Wynagrodzenia	10 030,3	19,4%	11 533,0	16,2%	11 195,6	16,8%	1 502,7	15,0%	-337,4	-2,9%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 759,0	3,4%	2 142,7	3,0%	2 277,3	3,4%	383,7	21,8%	134,5	6,3%
VII. Pozostałe	887,7	1,7%	1 053,2	1,5%	810,3	1,2%	165,5	18,6%	-242,9	-23,1%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	572,9	1,1%	1 136,9	1,6%	1 546,6	2,3%	563,9	98,4%	409,7	36,0%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 818,0	5,5%	5 710,7	7,9%	4 877,9	7,3%	2 892,7	102,7%	-832,8	-14,6%
D. Pozostałe przychody operacyjne	207,7	0,4%	186,8	0,3%	113,9	0,2%	-20,9	-10,1%	-72,9	-39,0%
E. Pozostałe koszty operacyjne	162,7	0,3%	262,2	0,4%	677,3	1,0%	99,6	61,2%	415,1	158,3%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 863,0	5,6%	5 635,3	7,8%	4 314,5	6,5%	2 772,3	96,8%	-1 320,8	-23,4%
G. Przychody finansowe	0,8	0,0%	309,8	0,4%	12,9	0,0%	309,0	39370,4%	-296,9	-95,9%
H. Koszty finansowe	186,2	0,4%	166,1	0,2%	567,5	0,9%	-20,0	-10,8%	401,4	241,6%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 677,6	5,2%	5 779,0	8,0%	3 759,8	5,6%	3 101,4	115,8%	-2 019,1	-34,9%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne										
II. Straty nadzwyczajne										
K. Zysk (strata) brutto	2 677,6	5,2%	5 779,0	8,0%	3 759,8	5,6%	3 101,4	115,8%	-2 019,1	-34,9%
L. Podatek dochodowy	576,5	1,1%	1 045,7	1,5%	792,8	1,2%	469,2	81,4%	-253,0	-24,2%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	175,3	0,2%	71,7	0,1%	175,3	0,1%	-103,7	-59,1%
N. Zysk (strata) netto	2 101,1	4,1%	4 557,9	6,3%	2 895,4	4,3%	2 456,8	116,9%	-1 662,5	-36,5%

Struktura aktywów i pasywów

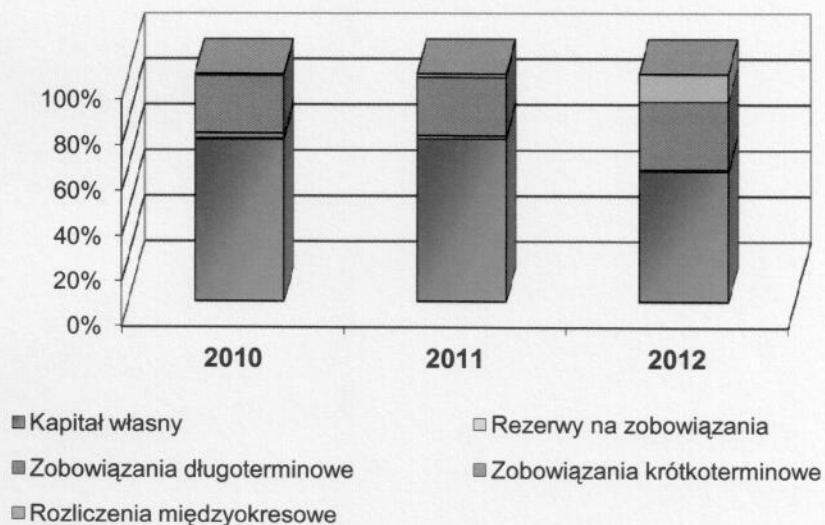
Struktura aktywów			
	2010	2011	2012
Aktywa trwałe	45,8%	42,5%	33,6%
Aktywa obrotowe	54,2%	57,5%	66,4%

Graficzna struktura aktywów



Struktura pasywów			
	2010	2011	2012
Kapitał własny	71,3%	71,8%	57,4%
Rezerwy na zobowiązania	0,7%	1,1%	0,8%
Zobowiązania długoterminowe	2,3%	0,3%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	25,0%	25,5%	29,6%
Rozliczenia międzyokresowe	0,7%	1,3%	12,0%

Graficzna struktura pasywów



Złota Reguła Bilansowa

	2010	2011	2012
Czy została zachowana "złota reguła bilansowa"?	TAK	TAK	TAK

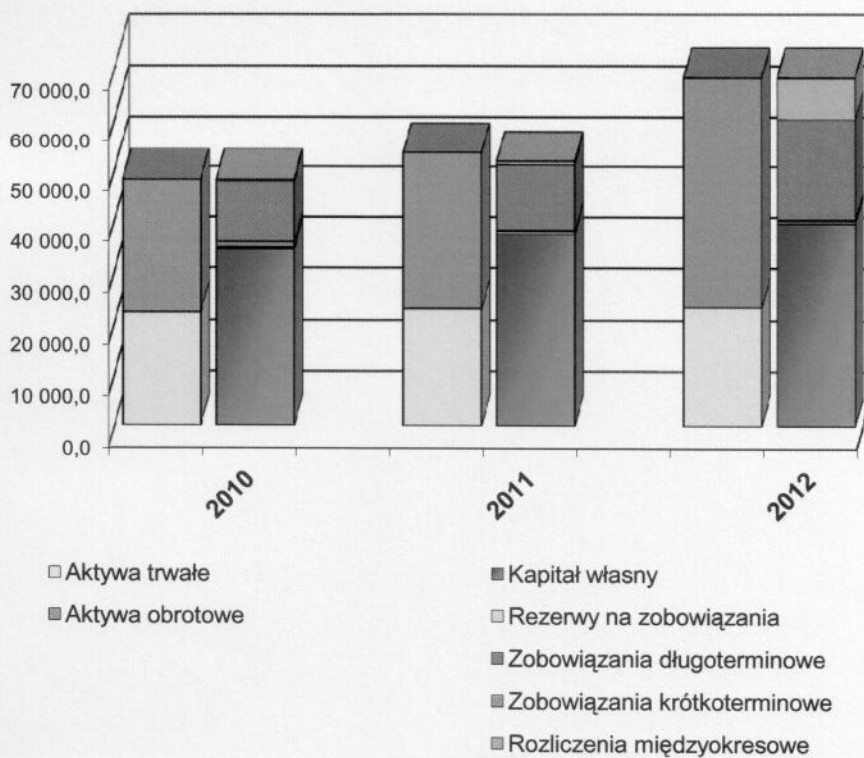
tzn.

$$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Aktywa trwałe}} \geq 1$$

Majątek i Źródła Finansowania

Aktywa i źródła ich finansowania (w tys. zł)			
	2010	2011	2012
Aktywa trwałe	21 894,1	22 557,9	22 894,2
Aktywa obrotowe	25 900,8	30 544,5	45 201,7
Kapitał własny	34 082,9	36 948,2	39 059,0
Rezerwy na zobowiązania	333,7	568,5	555,6
Zobowiązania długoterminowe	1 096,1	132,3	130,3
Zobowiązania krótkoterminowe	11 967,9	13 146,3	20 196,1
Rozliczenia międzyokresowe	314,4	656,1	8 155,0
Suma bilansowa	47 794,9	53 102,4	68 096,0

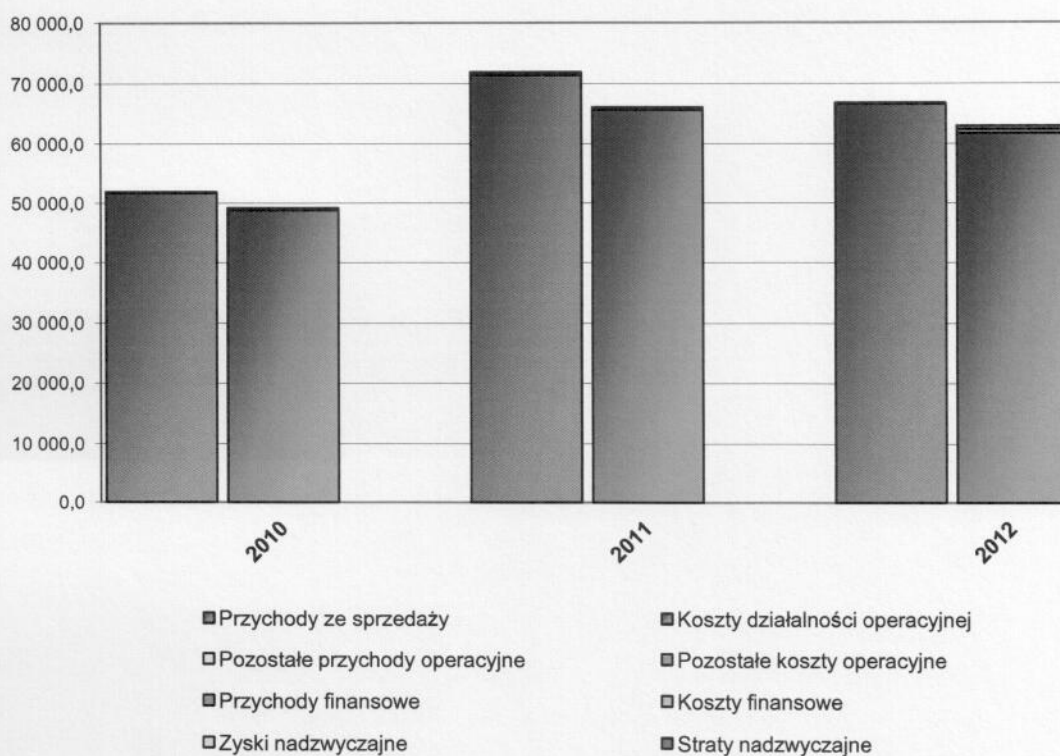
Aktywa i źródła ich finansowania



Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

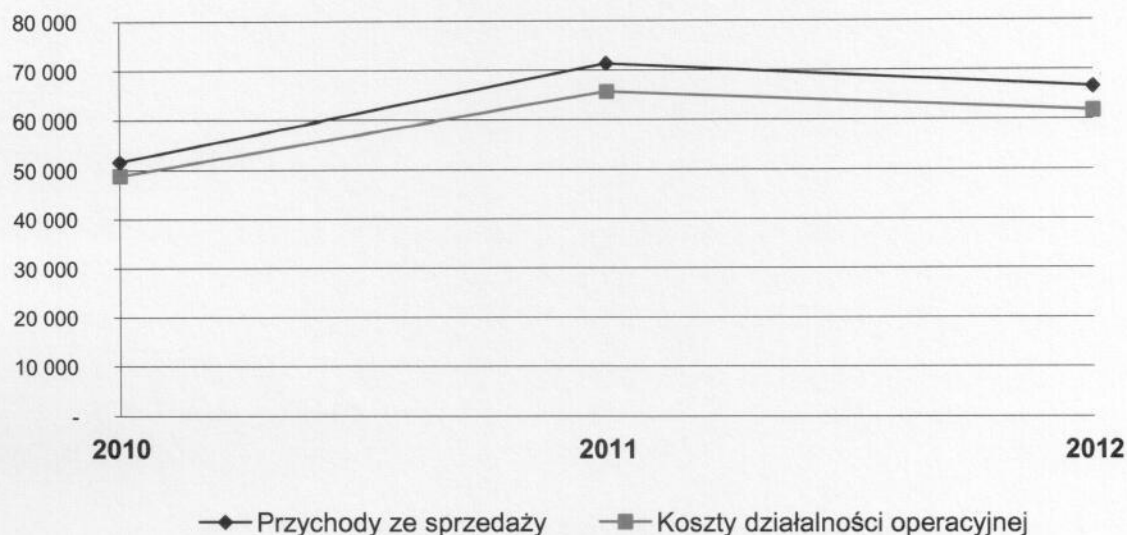
przychody			
	2010	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	51 677,2	71 381,3	66 635,2
Pozostałe przychody operacyjne	207,7	186,8	113,9
Przychody finansowe	0,8	309,8	12,9
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem przychody	51 885,7	71 877,9	66 762,0

koszty			
	2010	2011	2012
Koszty działalności operacyjnej	48 859,2	65 670,6	61 757,3
Pozostałe koszty operacyjne	162,7	262,2	677,3
Koszty finansowe	186,2	166,1	567,5
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem koszty	49 208,0	66 098,9	63 002,1

Graficzne zestawienie przychodów i kosztów jednostki

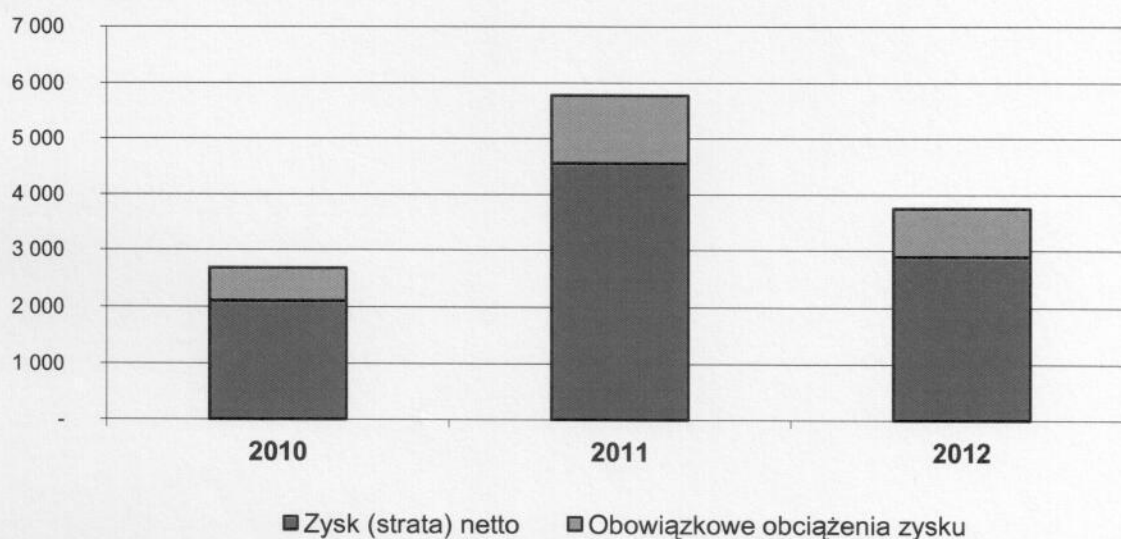
Graficzne przedstawienie dynamiki przychodów i kosztów ze sprzedaży

	2010	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	51 677,2	71 381,3	66 635,2
Koszty działalności operacyjnej	48 859,2	65 670,6	61 757,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 818,0	5 710,7	4 877,9



Kształtowanie się wyniku finansowego na przełomie lat

	2010	2011	2012
Zysk (strata) brutto	2 677,6	5 779,0	3 759,8
Obowiązkowe obciążenia zysku	576,5	1 221,1	864,4
Zysk (strata) netto	2 101,1	4 557,9	2 895,4



Badanie zdolności do kontynuacji działalności
w oparciu o model zaproponowany przez A. Hołdę (Rachunkowość Nr 5/2001)

Wskaźniki funkcji dyskryminacyjnej Z_H

Podstawowy wskaźnik płynności (PWP) =	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Stopa zadłużenia (SZ) =	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Suma bilansowa}} \times 100$
Zyskowość majątku (ZM) =	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}} \times 100$
Wskaźnik obrotu zobowiązań (WOZ) =	$\frac{\text{Średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}^*} \times 360$
Rotacja majątku (RM) =	$\frac{\text{Przychody z ogółu działalności}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}}$

* Za koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów przyjmuje się łączną kwotę kosztów operacyjnych bez tzw. pozostałych kosztów operacyjnych

Funkcja dyskryminacyjna Z_H przyjmuje następującą postać:

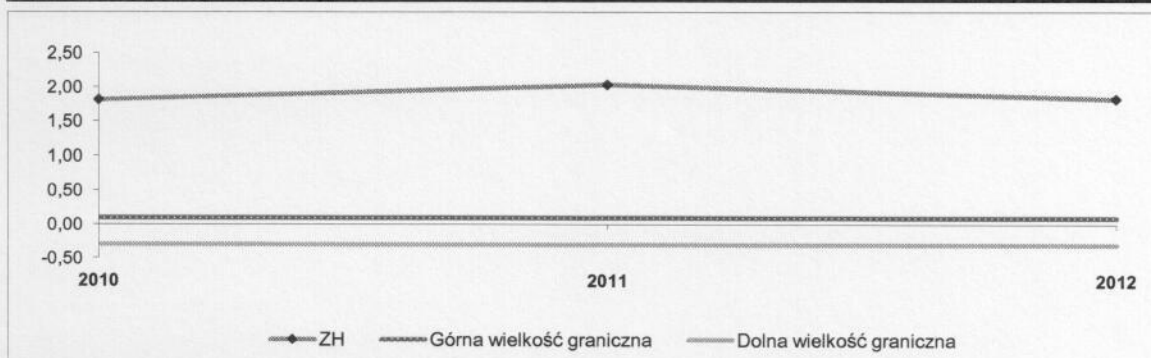
$$Z_H = 0.605 + (6.81 \cdot 10^{-1})PWP - (1.96 \cdot 10^{-2})SZ + (9.69 \cdot 10^{-3})ZM + (6.72 \cdot 10^{-4})WOZ + (1.57 \cdot 10^{-1})RM$$

Ogólne zasady interpretacji wartości Z_H

Wartość wskaźnika Z_H	Prawdopodobieństwo bankructwa
(-)0,3 lub mniej	wysokie
(-)0,3 - (+)0,1	nieokreślone
(+)0,1 i więcej	niskie

Ostateczna wartość funkcji Z_H dla badanego podmiotu kształtuje się następująco:

	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2012
PWP =	2,16	2,32	2,24
SZ =	27,33	25,81	29,85
ZM =	4,40	9,03	4,78
WOZ =	88,18	68,84	97,18
RM =	1,09	1,42	1,10
Z_H =	1,82	2,04	1,83



3. Zestawienie wskaźników ekonomicznych

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2012	2011	2010
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik			
1	Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	%	202,57%	176,24%	158,59%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	%	47,76%	43,22%	46,25%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	%	134,52%	267,20%	248,56%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	39 059,0	38 640,8	34 082,9
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik			
4	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	5-8	%	4,25%	8,58%	4,40%
5	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	3-8	%	4,69%	6,82%	4,37%
6	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	15-25	%	7,41%	11,80%	6,16%
7	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek})}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	-	%	4,68%	8,84%	4,44%
8	Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych}}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}} \times 100$	-	%	8,08%	14,48%	7,48%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik			
9	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	2,09	2,31	2,16
10	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,93	0,91	0,79
11	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mcy}}$	0,1-0,2	krotność	0,36	0,03	0,05
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik			
12	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	126	93	112
13	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	68	55	53
14	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	64	48	63
V.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik			
15	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	4 794,7	6 242,7	4 094,8
VI.	Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik			
16	Zysk na 1 akcję (EPS) $\frac{\text{Wynik finansowy}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	-	zł	0,64	1,01	0,47
17	Wartość bilansowa spółki na 1 akcję $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	-	zł	8,67	8,58	7,57

a) Analiza bilansu:

W analizowanym okresie suma bilansowa w kwocie 68 096,0 tys. zł wzrosła w stosunku do roku poprzedniego o 28,2 %.

Spełnione zostały zasady „złotej reguły bilansowania” oraz „złotej reguły finansowania”.

Kapitał zapasowy stanowi 50,9 % sumy pasywów ogółem.

Aktywa obrotowe stanowią 66,4 % sumy aktywów ogółem, w tym zapasy stanowią 35,9 %, należności z tytułu dostaw i usług – 16,9 %, a środki pieniężne - 11,5 %

b) Wskaźniki rentowności.

Przyrost wartości aktywów ogółem w większym stopniu niż przyrost zysku netto spowodował, że wskaźnik rentowności majątku jest niższy od uzyskanego za rok ubiegły.

Rentowność netto także się zmniejszył i wynosi 4,69 %, a osiągnięty poziom uznaje się za prawidłowy.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE wynosi 7,41 % i jest wyższy od stopy inflacji, która w skali roku wyniosła 3,7 %.

c) Wskaźniki płynności finansowej:

Wskaźniki płynności I wynoszący 2,09 był mniejszy w porównaniu do obu lat poprzednich.

Natomiast wskaźnik płynności II stopnia – 0,93 był wyższy od poziomu z 2011 i 2010 roku.

d) Wskaźniki rotacji.

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika, że w 2012 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z 2011 r. wynosi 126 dni i wydłużył się o 33 dni.

Obrót należnościami w dniach oznaczający okres kredytowania odbiorców wynosi 68 dni i jest także wydłużył się o 13 dni.

Okres spłaty zobowiązań uległ zwiększeniu tylko o 16 dni i wynosi 64 dni.

Analiza rachunku zysków i strat wykazuje zmniejszenie przychodów ogółem o 4 746,1 tys. zł - 6,6 %. W tym samym okresie koszty zmniejszyły się 3 913,3 tys. zł – 6,0 %, a wynik finansowy – zysk netto jest mniejszy o 1 662,5 tys. zł.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Wartość funkcji i osiągnięty wskaźnik „ZH” wg modelu Hołdy w okresie badanym wyniósł 1,83 i utrzymuje się na poziomie powyżej górnej wielkości granicznej.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki dokonanego badania sprawozdania finansowego stwierdza się, że aktualna sytuacja Spółki nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2004 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

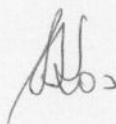
Zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzane były w celu ustalenia zasad rachunkowości dla realizowanych projektów unijnych. Ostatniej zmiany dokonano od 01.01.2012 roku.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego WF – FAKIR. Zmian systemu komputerowego w 2012 roku nie dokonywano,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- spółka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na dyskach, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana bądź modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości) zgodnie z przyjętymi wewnętrznymi zasadami uregulowanymi w ZPR i przechowuje zbiory danych,



- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory nie krócej niż 5 lat - liczone od początku roku następnego.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz kontrola wewnętrzna

2.1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w 2012 roku zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem wymaganej częstotliwości.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w trzech magazynach jednostki w dniach od 03.01.2013 r. do 07.01.2013 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

2.2. Kontrola wewnętrzna

Kontrola wewnętrzna prowadzona jest w formie kontroli funkcjonalnej. Kontrola ta sprawowana jest przez Zarząd Spółki, Główną Księgową i upoważnionych pracowników.

Spółka posiada Regulamin Organizacyjny, który został w 2012 roku zaktualizowany. W spółce obowiązuje Instrukcja obiegu dokumentów z 1998 roku, aktualizowana systematycznie.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 68 095 970,19 zł

Stanowią one 33,7 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

1) Wartości niematerialne i prawne w wysokości 2 015 299,07 zł

Stanowią one 3,0 % bilansowej sumy aktywów

- Wartość początkowa wartości niematerialnych prawnych	2 536 361,44 zł
- Wartość umorzenia wartości niematerialnych i prawnych	521 062,37 zł
- Wartość netto	2 015 299,07 zł

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28) w zakresie ustalenia ich wartości początkowej wg cen nabycia,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za 2012 rok wynosi 258 086,34 zł.



2) Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**20 791 948,74 zł**

Stanowią one 30,6 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący:

a) Środki trwałe 20 177 391,10 zł

W tym:

- środki trwałe własne 18 021 069,21 zł

- środki trwałe w leasingu 2 156 321,89 zł

b) Środki trwałe w budowie: 614 557,64 zł

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2012 r. objęte zostały ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły, 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 50,3 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych i oceny ekonomicznej ich użyteczności,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz. U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 4 876 tys. zł, co stanowi 23,5 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie umów leasingowych.
- amortyzacja środków trwałych za rok badany wynosi 1 641 282,65 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 552 418,48 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w aktywach bilansu na dzień 31.12.2012 roku:

Wartość początkowa inwestycji długoterminowych 40 494,00 zł

Wartość odpisu aktualizującego stan inwestycji 40 494,00 zł

Wartość netto 0,00 zł

Spółka posiada udziały w trzech spółkach kapitałowych. Ze względu na sytuację ekonomiczno finansową tych spółek, dokonano w poprzednich latach niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 40 494,00 zł.

W trakcie roku Spółka wniosła udziały do spółki ZUK – MR SYSTEM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 5 000,00 zł. W dniu 03 grudnia 2012 roku zostały one zbyte.

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej.

4) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

86 989,00 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu amortyzacji księgowej szybszej od podatkowej, rezerw na świadczenia pracownicze oraz nie wypłaconych wynagrodzeń oraz nie zapłaconych składek ubezpieczenia społecznego, zaliczonych do kosztów 2012 roku.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

45 201 733,38 zł

stanowią 35,9 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

1) Zapasy

24 463 934,12 zł

Stanowią one 36,0 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	6 799 845,22	146 682,61	6 653 162,61
Półprodukty i produkty w toku	15 896 082,82		15 896 082,82
Produkty gotowe	1 976 454,93	61 766,24	1 914 688,69
Razem	24 672 382,97	208 448,85	24 463 934,12

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury na dzień 31.12.2012 roku. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało zwiększeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość zapasów wyrobów gotowych o kwotę 15 tys. zł, obciążając pozostałe koszty operacyjne.

Na zapasach ustanowiono przewłaszczenie w kwocie 10 000 tys. zł, zgodnie z umową kredytową.

2) Należności krótkoterminowe

12 305 547,42 zł

stanowią 18,1 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	12 017 741,611	495 667,53	11 522 074,08
Należności z tyt. podatków i ZUS	366 602,52		366 602,52
Inne należności	416 870,82		416 870,82
Razem	12 801 214,95	497 667,53	12 305 547,42

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności zapłacone do 26.02.2013 r. w 43,22 %.

Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota

270 079,52 zł z tytułu podatku VAT oraz kwota 96 523,00 zł dotycząca nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.

W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży.

Inne należności krótkoterminowe obejmują nie spłacone kwoty pożyczek pracowniczych i rozliczenia wpłat leasingowych na 31.12.2012 r.

3) Inwestycje krótkoterminowe

7 817 908,30 zł

stanowią 11,5 % aktywów i obejmują stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz w kasach na dzień 31.12.2012 roku, w tym saldo rachunku bankowego dotacji na "Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013" wynosi 6 716 645,75 zł.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Wycena stanu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych dokonana została wg średniego kursu NBP na 31.12.2012 roku.

4) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

614 343,54 zł

stanowią 0,9 % aktywów i obejmują:

- podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie 601 961,26 zł
- koszty ubezpieczeń majątkowych do rozliczenia w 2013 roku 12 382,28 zł

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowwała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor). W rozliczeniach tych kwota – 92 246,84 zł (BZ 12 328,28 zł minus BO 104 629,12 zł) wpływa na zmianę stanu produktów w porównawczym RZiS.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

68 095 970,19 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

39 059 038,63 zł

Stanowią one 57,4 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

1) Kapitał podstawowy

1 531 288,60 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh

2) Kapitał zapasowy

34 632 383,82 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 2 088 811,35 zł z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 3 z dnia 07.05.2012 r.

3) Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

2 895 366,21 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.



4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**29 036 931,56 zł**

Stanowią one 42,6 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

1) Rezerwy na zobowiązania**555 579,66 zł**

stanowią 0,8 % pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	401 738,27	55 536,35	12 946,62	444 328,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	113 334,72		2 083,06	111 251,66
Razem	515 072,99	55 536,35	15 029,68	555 579,66

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu amortyzacji księgowej wolniejszej od podatkowej środków trwałych użytkowanych w ramach umów leasingu.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 111 251,66 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalno – rentowe.

Stan tych zobowiązań wobec pracowników nie zniekształca sytuacji finansowej i wyniku bilansowego jednostki (art. 4 i 8 uor).

2) Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**130 315,09 zł**

Stanowią one 0,2% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na 31.12.2012 roku kwota dotyczy zobowiązań jednostki wobec leasingodawców i wyraża wartość przedmiotów leasingu wg wartości odzwierciedlającej pozostałą do zapłaty kwotę rat leasingu. Kwota zobowiązania na dzień 30.06.2012 roku dotyczy części zobowiązania podlegającego spłacie w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

3) Zobowiązania krótkoterminowe**20 196 052,80 zł**

stanowią 29,6 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe	20 196 052,80
1. Wobec jednostek powiązanych	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	19 960 757,89
a) kredyty i pożyczki	4 491 789,70
b) inne zobowiązania finansowe	397 650,45
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 349 966,41
- do 12 miesięcy	13 349 966,41
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 230 726,15
e) z tytułu wynagrodzeń	361 252,78
f) inne zobowiązania	129 372,40
3. Fundusze specjalne	235 294,91

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień bilansowy nie występują.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym. 4 491 789,70 zł

Na ww. kredycie ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartej umowy.

Wykazany w bilansie kredyt jest kredytem w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz. U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

- b) inne zobowiązania finansowe 397 650,45 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

- c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują kwotę 13 349 966,41 zł

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 26.02.2013 r. w 67,5 %.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2012 r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- d) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2012 r.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	118 093,00
-	Podatek VAT	567 356,00
-	Składki ZUS	524 096,15
-	PFRON	21 181,00
razem		1 230 726,15

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2013 r.

- e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2013 r. w kwocie 361 252,78 zł

- f) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 129 372,40 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

Fundusze specjalne

235 294,91 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

W związku z zaprzestaniem naliczania odpisów na ten cel i włączeniem kwoty odpisów do wynagrodzeń, pracownicy jednostki korzystają z niewykorzystanej kwoty odpisów z lat ubiegłych głównie poprzez pożyczki na cele remontowo – budowlane w oparciu o obowiązujący w Spółce regulamin.

4) Rozliczenia międzyokresowe**8 154 984,01 zł**

Stanowią one 12,0 % bilansowej sumy pasywów i obejmują:

Lp.	Tytuły rozliczeń	Stan na:
		31.12.2012 r.
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 154 984,01
a)	długoterminowe	1 097 238,91
	wartość środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	283 240,40
	dotacje, dopłaty i subwencje na WN i P	800 398,51
	Inne	13 600,00
b)	krótkoterminowe	7 057 745,10
	wartość środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	10 141,80
	dotacje, dopłaty i subwencje na WN i P	61 540,80
	zaliczka na dotację 4.1. - budowa hali pellet	6 986 062,50

Pozycję tą stanowią rozliczenia dotyczące wartości aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie, właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu, zgodnie z art. 41 i ustawy o rachunkowości.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**68 095 970,19 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**66 635 214,05 zł**

Na powyższą kwotę składa się sprzedaż:

Wyszczególnienie		za okres 01.01. - 31.12.2012
1.	Produktów :	58 760 470,68
	- wyrobów dla energetyki	25 175 353,66
	- wyrobów dla ochrony środowiska	13 753 686,30
	- infrastruktura	15 321 285,16
	- Pellet	4 510 145,56
2.	Usług:	1 138 369,14
Razem przychody ze sprzedaży w tym:		1 138 369,14
	- Sprzedaż krajowa	34 691 538,52
	- Sprzedaż na eksport	25 207 301,30

1) Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym**59 898 839,82 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.



2) Zmiana stanu produktów**5 031 012,68 zł**

Zmiana stanu produktów odpowiada danym różnicy odpowiednich pozycji aktywów bilansu na początek i koniec okresu objętego przeglądem oraz rozliczeń międzyokresowych wpływających za zmianę stanu produktu.

3) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**1 705 361,55 zł**

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i dotyczą sprzedaży złomu i materiałów w stanie nieprzetworzonym po właściwych cenach dla kontrahentów krajowych.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**61 757 314,36 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2012 r. i 2013 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012 r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 899 369,00	3,1
Zużycie materiałów i energii	32 119 230,33	52,0
Usługi obce	11 114 894,48	18,0
Podatki i opłaty	794 030,74	1,3
Wynagrodzenia	11 195 612,23	18,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 277 287,72	3,7
Pozostałe koszty rodzajowe	810 325,66	1,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 546 564,20	2,5
Razem	61 757 314,36	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**113 884,86 zł**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane tylko pośrednio z podstawową działalnością jednostki:

- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 29 022,10 zł
- Inne przychody operacyjne 84 862,76 zł

Inne przychody operacyjne dotyczą głównie rozwiązania odpisów aktualizujących stan zapasów, otrzymanych odszkodowań za naprawę pojazdów ubezpieczonych oraz przychodów stanowiących równowartość kwoty odpisów amortyzacyjnych składników majątku otrzymanych przez jednostkę nieodpłatnie.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie operacji gospodarczych do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 Uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**677 292,92 zł**

- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych 358 832,00 zł
- Inne koszty operacyjne 318 460,92 zł

Kwota pozostałych kosztów działalności operacyjnej wg powyżej wymienionych tytułów wykazana w rachunku zysków została rzeczowo, należycie i memoriałowo udokumentowana, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.



5.5. Przychody finansowe**12 853,23 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w 2012 roku. Na przychody finansowe w 2012 roku składają się odsetki od środków gromadzonych na kontach bankowych oraz odsetki od należności z tytułu dostaw i usług.

5.6. Koszty finansowe**567 534,06 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

- Odsetki 363 236,10 zł
- Pozostałe koszty finansowe 204 297,96 zł

W kosztach finansowych w badanym okresie wystąpiły odsetki od zobowiązań pozabudżetowych oraz odsetki od kredytów bankowych.

Zrealizowane ujemne różnice kursowe wynikły z rozliczeń wyrażonych w walutach obcych pomniejszono w RZiS kwotę przychodów finansowych z tego tytułu.

5.7. Wynik finansowy brutto**3 759 810,80 zł**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 3 759 810,80 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

- a) przychody bilansowe wynoszą: 62 225 256,01 zł
- b) przychody podatkowe wynoszą: 62 167 663,73 zł

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

- a) koszty bilansowe wynoszą: 58 465 445,21 zł
- b) koszty podatkowe wynoszą: 57 995 151,13 zł

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku w wysokości 2 895 366,21 zł i w tej samej kwocie figuruje w pasywach bilansu.

Wyszczególnienie		2012 rok
1	Zysk brutto	3 759 810,80
2	Obciążenie wyniku finansowego	864 444,59
-	Bieżący podatek dochodowy	792 777,00
-	Odroczona część podatku dochodowego	71 667,59
3	Zysk netto	2 895 366,21

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor pkt 2.5.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę przeglądu, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	10 096 363,36
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(2 260 700,69)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(389 462,98)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	7 446 199,69
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 446 199,69

Działalność operacyjna wykazuje znaczną nadwyżkę środków pieniężnych, która finansowała działalność inwestycyjną i finansową.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 418 281,71 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. 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. z 2009 roku, nr 33, poz. 259) a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.02.2013 roku.

8. Podsumowanie.

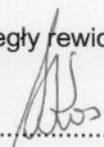
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 29 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

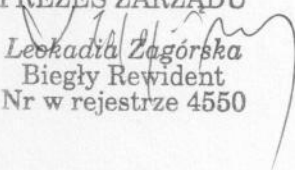

.....

nr w rej. 10093

Kielce, dnia 28 lutego 2013 roku.

Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o.
25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105
tel. 41 368 23 21, tel./fax 41 366 35 79
NIP 657 030 82 64, REG. 290031145

PREZES ZARZĄDU


Leokadia Zagórska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 4550