

**Firma Audytorska
INTERFIN sp. z o.o.**

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków
tel./fax (012) 422-78-58, tel. (012) 422-49-86, tel. 601 414-229

Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN

NIP: 676-007-69-92

Nr KRS - 145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie

XI Wydział Gospodarczy KRS

Główni udziałowcy: Stowarzyszenie Księgowych w Polsce

Bilans - Servis Sp. z o.o.

oraz biegli rewidenci

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy

2013

Zakłady Automatyki

„POLNA” S.A.

37-700 Przemyśl

ul. Obozowa 23

Kraków – 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyśle, ul. Obozowa 23** („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013r. – 31.12.2013r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późniejszymi zmianami dalej: „ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

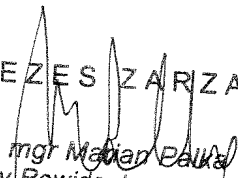
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowy biegły rewident:
Apolonia Kocot
nr rej 1711



Kraków, dnia 19.03.2014 r.

**Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot**

PREZES ZARZĄDU

mgr Marian Pałka
Biegły Rewident nr ewid. 2971

**FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN sp. z o.o.**
31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIBR 529

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Zakłady Automatyki "POLNA" S.A.
z siedzibą w 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 12.02.2002

Numer rejestru: KRS 0000090173

REGON: 650009986

NIP: 795 020 07 05

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- odlewnictwo metali,
- produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- produkcja pozostałych kurków i zaworów,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

1.1.4. Struktura własności i Jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego w wysokości 5 379,4 tys. zł, dzieli się na 1 415 641 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 3,80zł., przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	647 035	647 035	45,71%	45,71%
Pozostali akcjonariusze < 5%	768 606	768 606	54,29%	54,29%
Razem	1 415 641	1 415 641	100,00%	100,00%

W okresie badanym nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki.

Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 marca 2013 r. dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „POLNA” S.A. podjętymi w dniu 10 stycznia 2013 r.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w wyniku umorzenia 697 255 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 3,80 złotych każda, przy czym każdej umorzonej akcji odpowiada 1 głos na walnym zgromadzeniu „POLNA” S.A., tj. łącznie 697 255 głosów odpowiada wszystkim umorzonym akcjom. Akcje zostały umorzone za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne) w drodze nabycia ich przez Spółkę w ramach:

- Uchwały Nr 6/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. w Przemyśle z dnia 13 marca 2012 r.
- Uchwały Nr 24/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. w Przemyśle z dnia 21 maja 2012 r.

W związku z umorzeniem akcji własnych Spółki kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 2 649 569,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych) i na koniec 2013 r. wynosi 5 379 435,80 zł (słownie: pięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) oraz dzieli się na 1 415 641 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości 3,80 (trzy złote osiemdziesiąt groszy) każda.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu „POLNA” S.A., po umorzeniu akcji oraz zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, wynosi 1 415 641 głosów.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest spółką dominującą dla innych podmiotów;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik Jednostki

Funkcje Kierownika Jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Andrzej Piszcz - Prezes Zarządu
- Piotr Woś - Członek Zarządu

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Apolonia Kocot
Numer w rejestrze: 1711

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Firma Audytorska INTERFIN Spółka z o.o.
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Radzikowskiego 27/03
Numer rejestru: KRS 0000145852
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 10.01.2003
Kapitał zakładowy: 209 000,00 zł
REGON: 001331839
NIP: 6760076992

Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową 01/B/II/13 z dnia 07.06.2013, zawartą na podstawie uchwały nr 9/2013 Rady Nadzorczej POLNA S.A. z dnia 24.04.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 10.02.2014 r. do 19.03.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. nr ewid. 548 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2 415 848,08 zł. będzie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.07.2013 r. oraz przekazane do właściwego Urzędu Skarbowego w dniu 02.07.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy Raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemysłu, ul. Obozowa 23 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2008r., badana Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego Raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania Raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok przekształcony		2011 rok przekształcony	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Aktywa trwałe	23 300	58,6	24 945	68,0	26 367	60,0
	Rzeczowe aktywa trwałe	22 451	56,5	24 014	65,4	25 560	58,2
	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	81	0,2	132	0,4	68	0,2
	Aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	768	1,9	799	2,2	739	1,7
II.	Aktywa obrotowe	16 437	41,4	11 780	32,0	17 586	40,0
	Zapasy	3 779	9,5	4 679	12,7	4 890	11,1
	Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:	5 041	12,7	5 150	14,0	5 733	13,0
	- z tytułu dostaw i usług	4 887	12,3	5 060	13,8	5 559	12,6
	- pozostałe należności	154	0,4	90	0,2	174	0,4
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	121	0,3
	Aktywa finansowe	58	0,1	26	0,1	16	0,0
	Pożyczki	-	-	-	-	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 464	18,8	1 817	4,9	6 754	15,4
	Rozliczenie międzyokresowe	95	0,3	108	0,3	72	0,2
III.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-
	Aktywa razem	39 737	100,0	36 725	100,0	43 953	100,0

Pasywa w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok przekształcony		2011 rok przekształcony	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Kapitał własny	32 648	82,2	29 474	80,3	36 854	83,8
	Kapitał podstawowy	5 379	13,6	8 029	21,9	9 823	22,4
	Akcje własne	0	-	-9 810	(26,7)	-5 179	(11,8)
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-7	-	-73	(0,2)	-13	-
	Pozostałe kapitały	24 077	60,6	28 822	78,5	30 595	69,6
	Zyski zatrzymane	90	0,2	90	0,2	16	-
	Zysk netto	3 109	7,8	2 416	6,6	1 612	3,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 352	8,4	3 715	10,1	3 674	8,4
	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 411	6,1	2 618	7,1	2 856	6,5
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	849	2,1	974	2,7	818	1,9
	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
	Zobowiązania z tytułu leasingu	92	0,2	123	0,3	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 737	9,4	3 536	9,6	3 425	7,8
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym	2 531	6,4	2 611	7,1	2 670	6,1

- z tytułu dostaw i usług	1 432	3,6	1 490	4,1	1 561	3,6
- inne zobowiązania	1 099	2,8	1 121	3,0	1 109	2,5
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	30	-	26	0,1	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	0,1	27	0,1	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	461	1,2	369	1,0	396	0,9
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	633	1,6	503	1,4	359	0,8
Rozliczenia międzyokresowe	51	0,1	-	-	-	-
Pasywa razem	39 737	100,0	36 725	100,0	43 953	100,0

2.2. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w tys. zł:

Lp	Rachunek zysków i strat	2013 rok		2012 rok przekształcony		2011 rok przekształcony	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 887	96,7	34 490	96,1	31 108	95,7
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 759	96,3	34 252	95,4	30 744	94,6
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128	0,3	238	0,7	364	1,1
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 494	71,8	23 508	71,2	22 022	72,1
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 385	71,4	23 311	70,6	21 736	71,1
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109	0,3	197	0,6	286	0,9
C.	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	12 393	32,5	10 982	30,6	9 086	27,9
I.	Pozostałe przychody operacyjne	874	2,3	901	2,5	603	1,9
II.	Koszty sprzedaży	384	1,1	454	1,3	300	1,0
III.	Koszty ogólnego zarządu	8 069	23,6	7 678	21,4	7 287	23,9
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	868	2,5	823	2,5	789	2,6
D.	Zysk z działalności operacyjnej	3 946	10,3	2 928	8,2	1 313	4,0
I.	Przychody finansowe	402	1,1	514	1,4	798	2,4
II.	Koszty finansowe	315	0,9	469	1,3	140	0,4
E.	Zysk brutto	4 033	10,6	2 973	8,3	1 971	6,0
F.	Podatek dochodowy	924	2,4	483	1,3	343	1,0
I.	część bieżąca	1 116	2,9	767	2,1	515	1,6
II.	część odroczone	-192	(0,5)	(284)	(0,8)	(172)	(0,5)
G.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 109	8,2	2 490	6,9	1 628	5,0
H.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej			-		-	

Przychody ogółem	38 163	100,0	35 905	100,0	32 509	100,0
------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

Koszty ogółem	34 130	100,0	32 932	100,0	30 538	100,0
---------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

I.	Zysk netto	3 109		2 490		1 628	
II.	Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku						
1.	Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń	(9)		(74)		-16	

	pracowniczych po okresie zatrudnienia					
2.	Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	2	14	3		
III.	Całkowity dochód ogółem	3 102	2 430	1 615		

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2013	2012	2011
Rentowność netto ze sprzedaży wynik netto x 100% przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	8,5	7,2	5,2
Rentowność kapitału własnego wynik netto x 100% stan kapitałów własnych	9,5	8,4	4,4
Szybkość obrotu należności średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto	49 dni	53 dni	64 dni
Szybkość obrotu zobowiązań średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty netto	16 dni	17 dni	23 dni
Stopa zadłużenia zobowiązania x 100% aktywa ogółem	17,8 %	19,7%	16,2%
Wskaźnik płynności aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	4,4	3,3	5,1

2.4 Interpretacja wskaźników przedstawionych powyżej :

- w ramach analizy struktury bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe o wartości 22 451 tys. zł, co stanowi 56,5 % sumy bilansowej. Jest to uzasadnione rodzajem prowadzonej działalności tj. działalności produkcyjnej. Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów są środki pieniężne o wartości 7 464 tys. zł, które stanowią odpowiednio 18,8 %.
- do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 32 648 tys. zł i stanowią 82,2 % sumy bilansowej. Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 1,9 punktu procentowego. Tendencja korzystna.
- analiza sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej, z tym, że wzrost kwotowy przychodów jest wyższy od wzrostu kosztów. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 3 109 tys. zł - wyższym od ubiegłorocznego o 619 tys. zł. Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe relatywnie nie uległy istotnym zmianom w stosunku do roku poprzedniego.
- wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Zauważyć należy zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.
- okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego o 4 dni i wynosi 49 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami skrócony został o 1 dzień w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 16 dni.
- stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku obniżyła się w porównaniu do roku ubiegłego. Tendencja korzystna.

- g) wskaźnik płynności obrazujący zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań środkami obrotowymi zwiększył się w porównaniu do roku ubiegłego, w wyniku znacznego wzrostu środków pieniężnych. Zmiana korzystna.

3. Część szczegółowa Raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości. W trakcie badania stwierdziliśmy, że Spółka stosuje przy wycenie bilansowej wyrobów, półfabrykatów i produkcji w toku planowany techniczny koszt wytworzenia

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Charakterystyka głównych pozycji sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów Spółki

3.2.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 22 451 tys. zł, stanowią 56,5% sumy bilansowej. W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 1 645 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

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

- środki trwałe były w 2013r. objęte weryfikacją i oceną ich gospodarczej przydatności,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości”,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenie i ich amortyzacja,
- Jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag,

3.2.1.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycja ta na łączną wartość bilansową 7 464 tys. zł stanowi 18,8% sumy bilansowej i obejmuje posiadane środki pieniężne, prawidłowo wycenione i potwierdzone na dzień bilansowy.

3.2.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.2.1. Kapitały własne Jednostki**

wynoszą 32 648 tys. zł i stanowią 82,2 % sumy bilansowej.

Kapitały własne są głównym źródłem finansowania działalności. Na dzień bilansowy zostały prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym. Głównymi składnikami kapitałów są:

- kapitał akcyjny 5 379 tys. zł.,
- pozostałe kapitały 24 077 tys. zł.

Kapitał akcyjny i pozostałe kapitały obniżyły się w roku badanym w związku z umorzeniem akcji własnych.

3.2.2.2. Utworzone przez Jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na podatek odroczony 2 411 tys. zł.,
- rezerwy na odprawy emerytalne 1 310 tys. zł.,
- pozostałe rezerwy 633 tys. zł.

3.2.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 3 737 tys. zł. dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tyt. dostaw i usług 1 432 tys. zł.,
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych 924 tys. zł.

3.3. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów – wybrane pozycje:

Przychody ogółem o wartości 38 163 tys. zł. zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów. Koszty ogółem w wysokości 34 130 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

3.4. Rozliczenie podatku dochodowego w badanym roku.

Zgodnie z danymi wynikającymi z badanych ksiąg rachunkowych, Spółka wykazała prawidłowo kwoty wpływające na podatek dochodowy za 2013r.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”.

Badanie rozliczeń publiczno- prawnych, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i sprawozdaniem z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie wartości kapitału własnego zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione,

we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4.4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

4.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy Opinię bez zastrzeżeń.

6. Podsumowanie.

Niniejszy Raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident:

Apolonia Kocot

nr rej 1711



Kraków, dnia 19.03.2014 r.

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

PREZES ZARZĄDU

mgr Marian PalRa
Biegły Rewident nr ewid. 2971

**FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN sp. z o.o.**
31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIDR 529