



BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O.O.
25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. (41) 366-35-79

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
BETOMAX POLSKA Spółka Akcyjna
w Końskich, ul. Górna 2 a**

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.



BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O.O.

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

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

BETOMAX POLSKA S.A.

w Końskich ul. Górna 2 a

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki BETOMAX POLSKA Spółka Akcyjna w Końskich, ul. Górna 2 a, na które składa się:

- | | |
|---|-------------------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego; | |
| 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 38 628 152,07 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, wykazujący zysk netto w wysokości | 1 808 506,94 zł |
| 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 308 506,94 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 87 593,45 zł |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności spółki za 2012 rok.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami),
- 2) ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- 3) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident


Irena Kos

nr rej. 10093

Kielce, dnia 10 czerwca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
wpisany na listę pod nr 473

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

V-ce PREZES ZARZĄDU


Janina Kosinśka-Trzebińska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 6106

V-ce PREZES ZARZĄDU


Stefan Kowalik
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 1884



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
BETOMAX POLSKA Spółka Akcyjna
w Końskich, ul. Górna 2 a**

za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

Spis treści:

A	Część ogólna.....	3
B.	Analiza ekonomiczno – finansowa.....	7
	1. Bilans.....	7
	2. Rachunek zysków i strat.....	9
	3. Wskaźniki ekonomiczne.....	15
	4. Zdolność do kontynuacji działalności.....	16
C.	Część szczegółowa.....	
	1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	16
	2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz kontrola wewnętrzna.....	17
	3. Aktywa.....	18
	4. Pasywa.....	21
	5. Rachunek zysków i strat.....	23
	6. Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania	25
	7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.....	26
	7.1. Rachunek przepływów pieniężnych.....	26
	7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	26
	7.3. Informacja dodatkowa.....	26
	7.4. Sprawozdanie z działalności jednostki.....	26
	7.5. Naruszenie przepisów.....	27
	7.6. Dodatkowe zagadnienia	27
	7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.....	27
	7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	27
	8. Podsumowanie	27
	Załączniki.	



A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 15.04.2009 r. Repertorium nr A 1793/2009. Zgodnie z § 4 Statutu czas trwania Spółki jest nieograniczony.

BETOMAX POLSKA Spółka Akcyjna w Końskich powstała w wyniku przekształcenia z dniem 30 listopada 2009 roku BETOMAX POLSKA sp. z o. o. w Końskich.

Ostatnia zmiana Statutu nastąpiła w dniu 20 marca 2012 roku Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000342237 z dnia 30 listopada 2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Kielcach.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 658-17-00-296 nadany w dniu 03.11.1998 r. przez Urząd Skarbowy w Końskich. Obecnie właściwym do rozliczeń podatkowych jest Świętokrzyski Urząd Skarbowy w Kielcach.
- c) numer identyfikacyjny Regon 290997907 nadany przez Urząd Statystyczny w Kielcach – zaświadczenie z dnia 11.08.2010 r.

Zmiana w ewidencji statystycznej PKD nastąpiła w dniu 07.12.2009 r. w Urzędzie Statystycznym w Kielcach.

- d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych nie są do działalności spółki ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, głównie handlowej wymagane.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego - PKD 2007- 46.73.Z.
- Ponadto spółka może prowadzić 64 inne rodzaje działalności wymienione w Statucie i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor, tj. powiązanie kapitałowe ze spółką niemiecką BETOMAX GmbH & Co.KG.

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



5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Grzegorz Muszyński	od dnia	01.08.2010 r.
Członek Zarządu	Paweł Kamiński	od dnia	26.01.2010 r.
Członek Zarządu	Piotr Kurczyński	od dnia	26.01.2010 r.

Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) siedmioosobowa Rada Nadzorcza o 5- letniej kadencji określonej w § 23 ust. 1 Statutu Spółki, zgodnie z art. 216 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Lech Jan Pasturczak	od dnia	14.12.2009 r.
Członek RN	Andrzej Piotr Pargieła	od dnia	14.12.2009 r.
Członek RN	Stanisław Juliusz Pargieła	od dnia	14.12.2009 r.
Członek RN	Artur Mączyński	od dnia	14.12.2009 r.
Członek RN	Wolfgang Scheurer	od dnia	14.12.2009 r.
Członek RN	Konrad Kosierkiewicz	od dnia	14.04.2011 r.
Członek RN	Sławomir Kamiński.	od dnia	14.04.2011 r.

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

Rada Nadzorcza ze swego grona Uchwałą nr 16/II/2012 powołała w dniu 27.09.2012 roku Komitet Audytu w składzie:

Przewodniczący - Konrad Kosierkiewicz

Członek - Andrzej Piotr Pargieła

Członek - Sławomir Kamiński.

6. Głównym księgowym jednostki jest Piotr Kurczyński od dnia 01.02.1999 roku

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Kapitał własny	17 627 614,18	17 319 107,24
Kapitał podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
Kapitał zapasowy	14 819 107,24	12 294 536,75
Zysk (strata) netto	1 808 506,94	4 024 570,49

Kapitał podstawowy 1 000 000,00 zł, dzieli się na 10 000 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
BETOMAX GmbH & Co. KG	3 600 000	5 300 000	36,00%	37,60%
Lech Pasturczak	1 600 000	2 200 000	16,00%	15,60%
Stanisław Pargieła	1 600 000	2 200 000	16,00%	15,60%
Andrzej Pargieła	1 600 000	2 200 000	16,00%	15,60%
Artur Mączyński	1 600 000	2 200 000	16,00%	15,60%
Razem	10 000 000	14 100 000	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

W dniu 04.04.2013 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect GPW w Warszawie i przeznaczyła do obrotu 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o nominalnej wartości 0,10 zł.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 94 osób, a w roku poprzednim 92 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą nr 18/I/2012 Rady Nadzorczej z dnia 06.11.2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach, ul. Sandomierska 105, wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową zawartą w dniu 13 grudnia 2012 roku przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie: 07 listopada 2012 r. – obserwacja spisu z natury oraz od 13.05.2013 r. do 10 czerwca 2013 roku, badanie wstępne i 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 2009r. 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. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 przez ZWZA w dniu 23 maja 2012 roku.
Zysk bilansowy uchwałą nr 3 ZWZA z dnia 23 maja 2012 roku przeznaczono na:
- kapitał zapasowy 2 524 570,49 zł
- wypłatę dywidendy 1 500 000,00 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 05.06.2012 roku.
 - b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 3558, poz. 19410, w dniu 31.12.2012 roku.
 - c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05 czerwca 2012 roku.



Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.03.2012 roku 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 31.12.2012 roku, z sumą aktywów i pasywów 38 628 152,07 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 1 808 506,94 zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy (+) 308 506,94 zł
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy (-) 87 593,45 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) niezastąpienia 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. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Bilans – struktura:**w tys. zł**

	31.12.	2010	31.12.	2011	31.12.	2012
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
Aktywa	24 460,4	100,0%	42 298,3	100,0%	38 628,2	100,0%
A. Aktywa trwałe	2 571,5	10,5%	10 720,0	25,3%	10 805,2	28,0%
I. Wartości niematerialne i prawne	82,3	0,3%	355,4	0,8%	428,2	1,1%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 489,2	10,2%	10 364,6	24,5%	10 377,0	26,9%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B. Aktywa obrotowe	21 889,0	89,5%	31 578,3	74,7%	27 823,0	72,0%
I. Zapasy	9 329,9	38,1%	13 315,7	31,5%	14 708,4	38,0%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	11 306,7	46,3%	17 647,8	41,8%	12 236,9	31,7%
- należności z tytułu dostaw i usług	11 077,4	45,3%	16 737,5	39,6%	11 162,5	28,9%
III. Inwestycje krótkoterminowe	368,2	1,5%	231,0	0,5%	143,4	0,4%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	368,2	1,5%	231,0	0,5%	143,4	0,4%
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
c) środki pieniężne i inne aktywa	368,2	1,5%	231,0	0,5%	143,4	0,4%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	884,2	3,6%	383,8	0,9%	734,2	1,9%
Pasywa	24 460,4	100,0%	42 298,3	100,0%	38 628,2	100,0%
A. Kapitał własny	13 294,5	54,4%	17 319,1	40,9%	17 627,6	45,6%
I. Kapitał podstawowy	1 000,0	4,1%	1 000,0	2,4%	1 000,0	2,6%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Kapitał zapasowy	9 974,1	40,8%	12 294,5	29,0%	14 819,1	38,3%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VIII. Zysk (strata) netto	2 320,5	9,5%	4 024,6	9,5%	1 808,5	4,7%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 165,9	45,6%	24 979,2	59,1%	21 000,5	54,4%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II. Zobowiązania długoterminowe	139,0	0,6%	5 826,8	13,8%	5 238,9	13,6%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 026,9	45,0%	19 152,4	45,3%	15 349,7	39,7%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	1 141,2	4,7%	797,8	1,9%	312,1	0,8%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 141,2	4,7%	797,8	1,9%	312,1	0,8%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	9 885,7	40,3%	18 354,6	43,4%	15 037,6	38,9%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 936,3	36,5%	14 676,4	34,7%	9 900,8	25,6%
3. Fundusze specjalne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	412,0	1,1%

Na przestrzeni lat 2010 – 2012 utrzymuje się tendencja wzrostu udziału aktywów trwałych w ogólnej kwocie aktywów bilansu spółki i na 31.12.2012 roku wynosił on 28,0 %. Główną pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 26,9 % udziału w aktywach.

Aktywa obrotowe wynoszące 72,0 % sumy aktywów ogółem bilansu na 31.12.2012, roku zmniejszyły się o 2,7 punktów procentowych w porównaniu do roku ubiegłego. Największy udział stanowią zapasy (38,0 %) i należności krótkoterminowe (31,7 %).

W pasywach bilansu udział kapitałów własnych spółki na 31.12.2012 roku wynosi 45,6 % i zwiększył się o 4,7 punktów procentowych w stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego. Największy wzrost nastąpił w pozycji kapitału zapasowego, którego udział w ogólnej kwocie bilansu wynosi 38,3 %.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 54,4 % pasywów bilansu na 31.12.2012 roku.

Główną pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stanowią 26,4 %.

Bilans – dynamika:

w tys. zł

	2010	2011	2012	Odchylenia		Odchylenia	
				2011	2010	2012	2011
				Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
Aktywa	24 460,4	42 298,3	38 628,2	17 837,9	72,9%	-3 670,2	-8,7%
A. Aktywa trwałe	2 571,5	10 720,0	10 805,2	8 148,5	316,9%	85,2	0,8%
I. Wartości niematerialne i prawne	82,3	355,4	428,2	273,2	332,1%	72,8	20,5%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 489,2	10 364,6	10 377,0	7 875,4	316,4%	12,4	0,1%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
B. Aktywa obrotowe	21 889,0	31 578,3	27 823,0	9 689,3	44,3%	-3 755,4	-11,9%
I. Zapasy	9 329,9	13 315,7	14 708,4	3 985,8	42,7%	1 392,8	10,5%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	11 306,7	17 647,8	12 236,9	6 341,1	56,1%	-5 411,0	-30,7%
- należności z tytułu dostaw i usług	11 077,4	16 737,5	11 162,5	5 660,1	51,1%	-5 575,1	-33,3%
III. Inwestycje krótkoterminowe	368,2	231,0	143,4	-137,1	-37,3%	-87,6	-37,9%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	368,2	231,0	143,4	-137,1	-37,3%	-87,6	-37,9%
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
c) środki pieniężne i inne aktywa	368,2	231,0	143,4	-137,1	-37,3%	-87,6	-37,9%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	884,2	383,8	734,2	-500,4	-56,6%	350,5	91,3%
Pasywa	24 460,4	42 298,3	38 628,2	17 837,9	72,9%	-3 670,2	-8,7%
A. Kapitał własny	13 294,5	17 319,1	17 627,6	4 024,6	30,3%	308,5	1,8%
I. Kapitał podstawowy	1 000,0	1 000,0	1 000,0	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
III. Udziały własne	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Kapitał zapasowy	9 974,1	12 294,5	14 819,1	2 320,5	23,3%	2 524,6	20,5%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VIII. Zysk (strata) netto	2 320,5	4 024,6	1 808,5	1 704,1	73,4%	-2 216,1	-55,1%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 165,9	24 979,2	21 000,5	13 813,3	123,7%	-3 978,7	-15,9%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
II. Zobowiązania długoterminowe	139,0	5 826,8	5 238,9	5 687,8	4090,8%	-587,9	-10,1%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 026,9	19 152,4	15 349,7	8 125,5	73,7%	-3 802,7	-19,9%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	1 141,2	797,8	312,1	-343,4	-30,1%	-485,8	-60,9%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 141,2	797,8	312,1	-343,4	-30,1%	-485,8	-60,9%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	9 885,7	18 354,6	15 037,6	8 468,9	85,7%	-3 317,0	-18,1%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 936,3	14 676,4	9 900,8	5 740,1	64,2%	-4 775,6	-32,5%
3. Fundusze specjalne	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	412,0	0,0		412,0	

Kwota sum bilansowych w 2012 roku zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 3 670,2 tys. zł. Spadek ten wynika z umorzenia rzeczowych aktywów trwałych większych oraz wartości zakupionego majątku trwałego. W aktywach obrotowych nastąpiło zmniejszenie się wartości zapasów, należności oraz środków pieniężnych.

W pasywach bilansu wzrost nastąpił w kapitałach własnych, w wyniku wzrostu wartości kapitału zapasowego z zysku za 2011 rok o kwotę 2 524,6 tys. zł. Zmniejszył się natomiast zysk netto o kwotę 2 216,1 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmalały o 3 978,7 tys. zł, głównie w wyniku obniżenia stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Wystąpiły się natomiast rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji na zakup środków trwałych.



2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

	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	48 408,6	100,0%	70 294,4	100,0%	48 145,2	100,0%	21 885,8	45,2%	-22 149,2	-31,5%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 269,2	10,9%	5 895,9	8,4%	14 791,5	30,7%	626,7	11,9%	8 895,6	150,9%
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	43 139,4	89,1%	64 398,5	91,6%	33 353,7	69,3%	21 259,2	49,3%	-31 044,8	-48,2%
B. Koszty działalności operacyjnej	45 303,3	93,6%	63 971,1	91,1%	45 779,0	95,1%	18 667,8	41,2%	-18 192,1	-28,4%
I. Amortyzacja	794,1	1,6%	1 044,3	1,5%	1 368,4	2,8%	250,3	31,5%	324,0	31,0%
II. Zużycie materiałów i energii	1 045,1	2,2%	1 456,0	2,1%	2 627,9	5,5%	410,9	39,3%	1 171,9	80,5%
III. Usługi obce	5 231,7	10,8%	5 812,6	8,3%	4 761,7	9,9%	581,0	11,1%	-1 051,0	-18,1%
IV. Podatki i opłaty	126,5	0,3%	254,0	0,4%	258,0	0,5%	127,5	100,8%	4,0	1,6%
V. Wynagrodzenia	3 852,1	8,0%	5 839,8	8,3%	7 390,3	15,4%	1 987,6	51,6%	1 550,5	26,6%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	668,9	1,4%	1 060,2	1,5%	1 366,5	2,8%	391,3	58,5%	306,3	28,9%
VII. Pozostałe	506,8	1,0%	980,7	1,4%	867,2	1,8%	473,9	93,5%	-113,6	-11,6%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 078,1	68,3%	47 523,5	67,6%	27 139,0	56,4%	14 445,3	43,7%	-20 384,5	-42,9%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 105,3	6,4%	6 323,3	8,9%	2 366,2	4,9%	3 218,1	103,6%	-3 957,1	-62,6%
D. Pozostałe przychody operacyjne	359,2	0,7%	198,1	0,3%	442,9	0,9%	-161,2	-44,9%	244,8	123,6%
E. Pozostałe koszty operacyjne	544,6	1,1%	423,3	0,6%	173,4	0,4%	-121,3	-22,3%	-249,9	-59,0%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 919,9	6,0%	6 098,1	8,6%	2 635,7	5,4%	3 178,2	108,8%	-3 462,4	-56,8%
G. Przychody finansowe	57,6	0,1%	30,5	0,0%	234,7	0,5%	-27,1	-47,1%	204,2	669,3%
H. Koszty finansowe	52,9	0,1%	998,5	1,4%	569,6	1,2%	945,6	1787,8%	-428,9	-43,0%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 924,6	6,0%	5 130,1	7,2%	2 300,8	4,7%	2 205,5	75,4%	-2 829,3	-55,2%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
K. Zysk (strata) brutto	2 924,6	6,0%	5 130,1	7,2%	2 300,8	4,7%	2 205,5	75,4%	-2 829,3	-55,2%
L. Podatek dochodowy	604,2	1,2%	1 105,5	1,6%	492,3	1,0%	501,4	83,0%	-613,2	-55,5%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
N. Zysk (strata) netto	2 320,5	4,8%	4 024,6	5,6%	1 808,5	3,7%	1 704,1	73,4%	-2 216,1	-55,1%

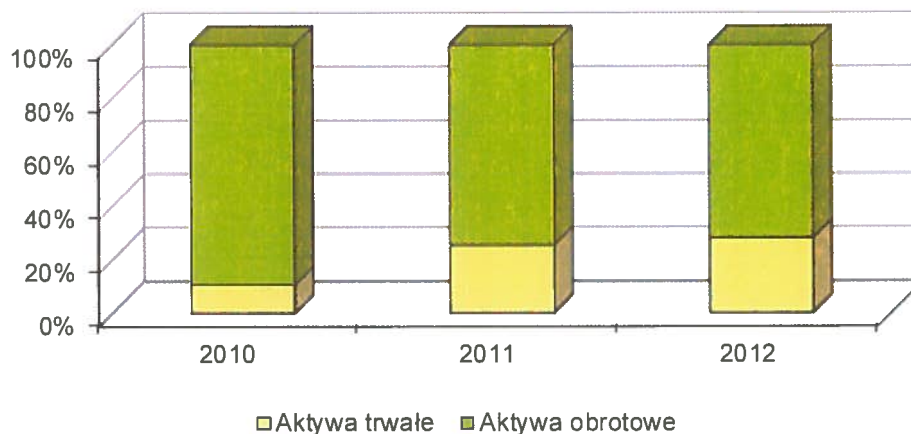
W 2012 roku w porównaniu do lat ubiegłych nastąpiło obniżenie przychodów ze sprzedaży o kwotę 22 149,2 tys. zł, tj. o 31,5 % i wartość ta zbliżona jest do wartości sprzedaży osiągniętej za rok 2010. Zmieniła się struktura przychodów. Obniżenie o ponad połowę wartości sprzedanych towarów zostało złagodzone zwiększeniem sprzedaży usług i produktów o 50,9 %, tj. o 8 895,6 tys. zł. Spadek wartości sprzedaży był wyższy od spadku wartości poniesionych kosztów działalności operacyjnej o 3,1 punktów procentowych, co wpłynęło na pogorszenie wyniku ze sprzedaży.



Struktura aktywów i pasywów

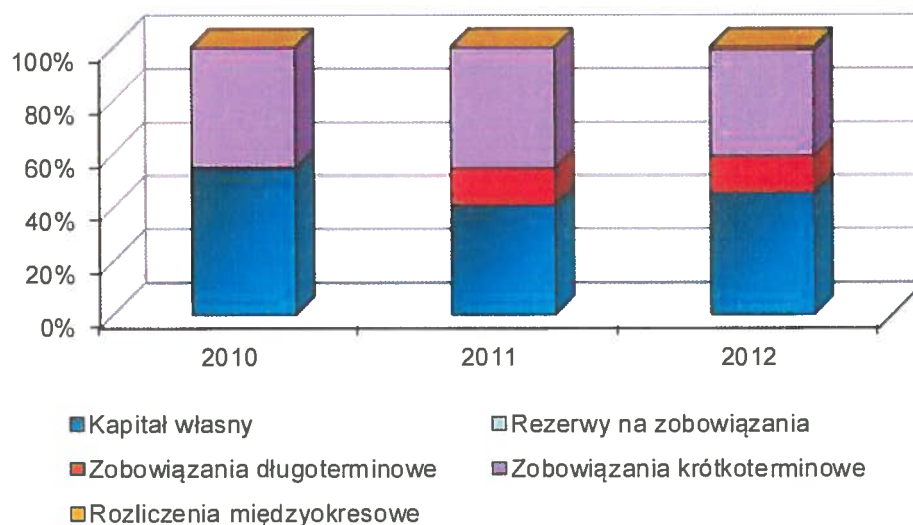
Struktura aktywów			
	2010	2011	2012
Aktywa trwałe	10,5%	25,3%	28,0%
Aktywa obrotowe	89,5%	74,7%	72,0%

Graficzna struktura aktywów



Struktura pasywów			
	2010	2011	2012
Kapitał własny	54,4%	40,9%	45,6%
Rezerwy na zobowiązania	0,0%	0,0%	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	0,6%	13,8%	13,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	45,0%	45,3%	39,7%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0%	0,0%	1,1%

Graficzna struktura pasywów



Złota Reguła Bilansowa

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

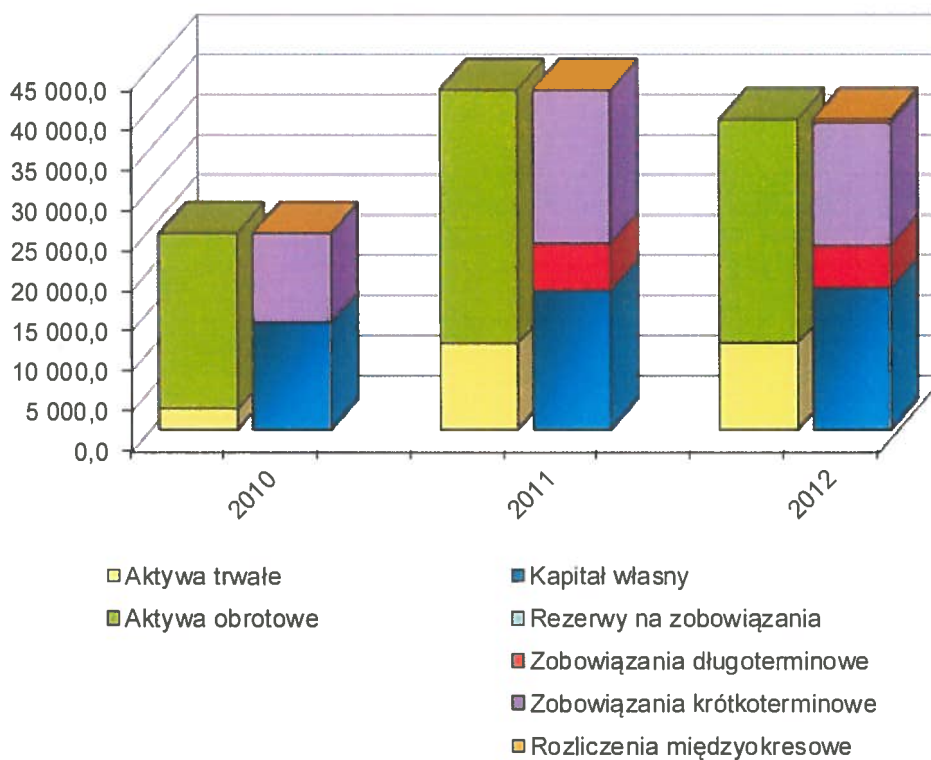
tzn.

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

Majątek i Źródła Finansowania

Aktywa i źródła ich finansowania (w tys. zł)			
	2010	2011	2012
Aktywa trwałe	2 571,5	10 720,0	10 805,2
Aktywa obrotowe	21 889,0	31 578,3	27 823,0
Kapitał własny	13 294,5	17 319,1	17 627,6
Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	139,0	5 826,8	5 238,9
Zobowiązania krótkoterminowe	11 026,9	19 152,4	15 349,7
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	412,0
Suma bilansowa	24 460,4	42 298,3	38 628,2

Aktywa i źródła ich finansowania

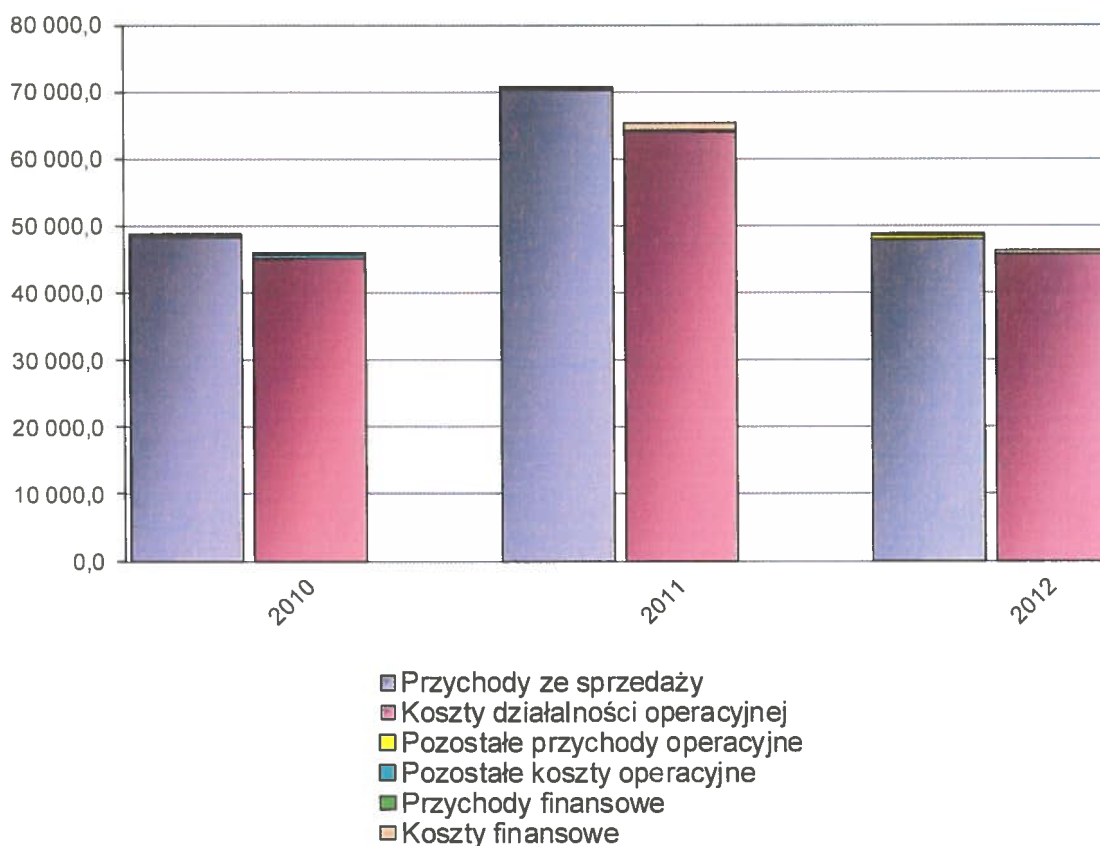


Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

przychody			
	2010	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	48 408,6	70 294,4	48 145,2
Pozostałe przychody operacyjne	359,2	198,1	442,9
Przychody finansowe	57,6	30,5	234,7
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem przychody	48 825,4	70 523,0	48 822,8

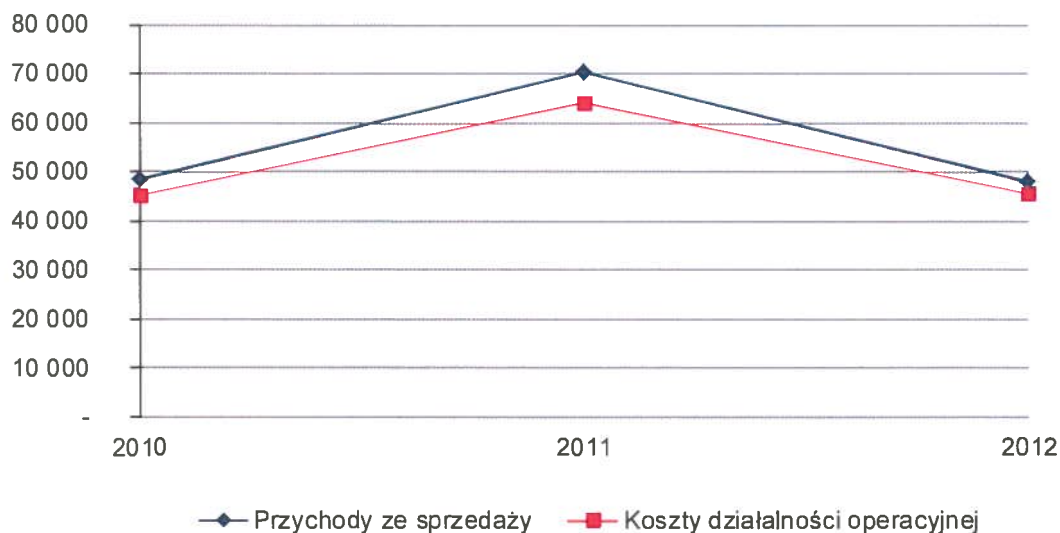
koszty			
	2010	2011	2012
Koszty działalności operacyjnej	45 303,3	63 971,1	45 779,0
Pozostałe koszty operacyjne	544,6	423,3	173,4
Koszty finansowe	52,9	998,5	569,6
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem koszty	45 900,8	65 392,9	46 522,0

Graficzne zestawienie przychodów i kosztów jednostki



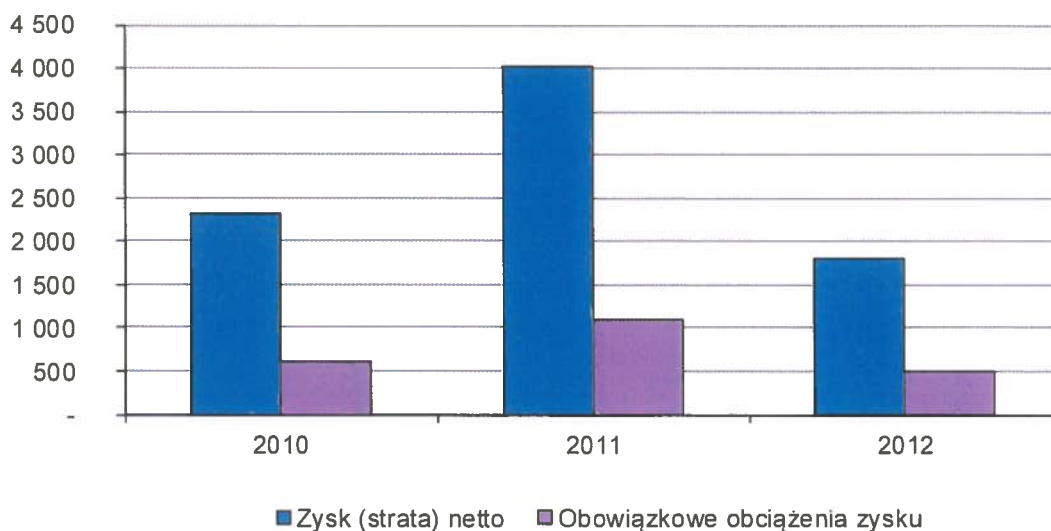
Graficzne przedstawienie dynamiki przychodów i kosztów ze sprzedaży

	2010	2011	2012
Przychody ze sprzedaży	48 408,6	70 294,4	48 145,2
Koszty działalności operacyjnej	45 303,3	63 971,1	45 779,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 105,3	6 323,3	2 366,2



Kształtowanie się wyniku finansowego na przełomie lat

	2010	2011	2012
Zysk (strata) brutto	2 924,6	5 130,1	2 300,8
Obowiązkowe obciążenia zysku	604,2	1 105,5	492,3
Zysk (strata) netto	2 320,5	4 024,6	1 808,5



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) =	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Suma bilansowa}} \times 100$
Zyskowność 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:

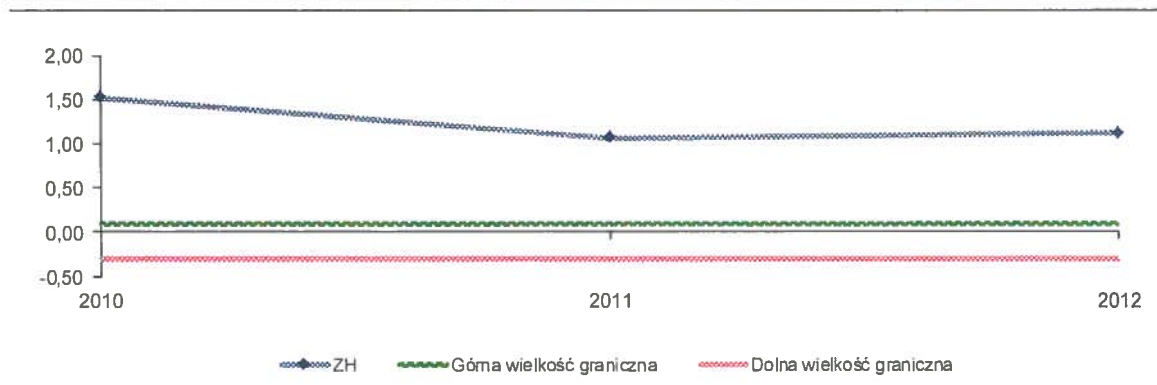
$$Z_H = 0,605 + (6,81 \cdot 10^{-1})PWP - (1,96 \cdot 10^{-2})SZ + (9,69 \cdot 10^{-3})ZM + (6,72 \cdot 10^{-4})WOZ + (1,57 \cdot 10^{-1})RM$$

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 =	1,99	1,65	1,81
SZ =	45,65	59,05	53,30
ZM =	9,49	12,06	4,47
WOZ =	87,62	84,92	135,66
RM =	2,00	2,11	1,21
Z_H =	1,53	1,08	1,12



3. Analiza wskaźnikowa

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Wartości za rok		
			2010	2011	2012
1	2	3	4	5	6
EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA					
1.	Suma bilansowa		24 460,4	42 298,3	38 628,2
2.	Wynik finansowy netto		2 320,5	4 024,6	1 808,5
3.	Rentowność netto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	4,79%	5,73%	3,76%
4.	Rentowność brutto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	6,41%	9,00%	4,91%
5.	Rentowność majątku (ROA) (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	9,49%	9,51%	4,68%
6.	Szybkość obrotu należności (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	62,93	72,21	105,76
7.	Szybkość spłaty zobowiązań (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	60,84	72,90	102,40
8.	Szybkość obrotu zapasów (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	70,43	64,60	111,72
FINANSOWE					
9.	Stopa zadłużenia (%)	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	45,65%	59,05%	53,30%
10.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	517,00%	161,56%	163,14%
11.	Trwałość struktury finansowania (%)	$\frac{\text{kap.wł.+rez.długoter.+zob.długoter.}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	54,92%	54,72%	59,20%
12.	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze (%)	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	10,51%	25,34%	27,97%
13.	Samofinansowanie aktywów obrotowych (%)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	50,38%	60,65%	55,17%
14.	Wskaźnik płynności I (bieżącej)	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,99	1,65	1,81
15.	Wskaźnik płynności II (szybkiej)	$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy} - \text{krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,06	0,93	0,81
16.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy} - \text{należności krótkoterminowe} - \text{krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,03	0,01	0,01
17.	Aktywa bieżące netto	$\text{aktywa bieżące} - \text{zobowiązania bieżące}$	10 862,1	12 425,9	12 473,3
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW					
18.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (%)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	17,45%	23,24%	10,26%

W 2012 roku nastąpiło zmniejszenie rentowności sprzedaży i majątku spółki.

Wydłużyły się znacznie wskaźniki rotacji należności i zobowiązań.

Pozytywną tendencję zanotowano w poziomie stopnia pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym o 1,58 punktów procentowych.

Poprawie uległ wskaźnik płynności bieżącej z 1,65 za 2011 rok do 1,81 za rok 2012.

Kwota aktywów netto pozostawała w 2012 roku na niemal nie zmienionym poziomie w porównaniu do roku 2011.



Rentowność kapitału za 2012 rok w wysokości 10,26 % jest niższa o połowę od rentowności za 2011 rok, ale jest ona znacznie wyższa od stopy inflacji, która w 2012 roku w porównaniu do roku 2011 wyniosła 3,7 %.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Zachowana jest złota zasada finansowania.

Wg modelu Hołdy istnieje niski poziom zagrożenia kontynuacji działalności jednostki.

Odnosić także należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

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 01.01.2007 roku. 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.

Zakładowa Polityka Rachunkowości badanej jednostki została od 2012 roku uaktualniona o zmiany wymuszone zmianą oprogramowania finansowo - księgowo, które to zmiany nie mają wpływu na ocenę sprawozdania finansowego i porównywalność danych w nim zawartych.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 31.12.2011 roku Zarządzeniem Zarządu Spółki.

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 SIMPLE.ERP. Zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego,
- 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:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane są przechowywane odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR, zgodnych z art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości.
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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 magazynach towarów jednostki w dniu 07.11.2012 roku i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

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



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 10 805 196,93 zł

Stanowią one 28,0 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 428 210,56 zł

Stanowią one bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne:

- Wartość początkowa wartości niematerialnych prawnych	1 086 251,12 zł
- Wartość umorzenia wartości niematerialnych i prawnych	658 040,56 zł
- Wartość netto	428 210,56 zł

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- 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,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 10 376 986,37 zł

Stanowią one 26,9 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe 10 308 095,64 zł

- Wartość początkowa środków trwałych	14 551 775,84 zł
- Wartość umorzenia środków trwałych	4 243 680,20 zł
- Wartość netto	10 308 095,64 zł

w tym:

- środki trwałe własne	9 504 011,00 zł
- środki trwałe w leasingu	804 084,64 zł

b) Środki trwałe w budowie: 68 890,73 zł

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

- środki trwałe nie były w 2012 r. objęte spisem z natury. Dokonano inwentaryzacji ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 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 29,2 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji, jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- jednostka dokonuje raz w roku oceny ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- 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 (zabezpieczenia hipoteczne) wynoszą 13 600 tys. zł, jako zabezpieczenie zaciągniętego kredytu na zakup nieruchomości. Kwota niespłaconego na dzień 31.12.2012 roku kredytu wynosi 5 610 tys. zł.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 1 368 373,61 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 452 208,48 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**27 822 955,14 zł**

stanowią 72,0 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**14 708 440,91 zł**

Stanowią one 38,0 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

- Materiały	2 513 792,29
- Towary	12 194 648,62
Razem	14 708 440,91

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów na dzień bilansowy. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Dokonana weryfikacja zapasów nie wykazała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość. Na zapasach wyrobów gotowych ustanowiono przewłaszczenie w kwocie 5 000 tys. zł, zgodnie z umową kredytową.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**12 236 854,97 zł**

stanowią one 31,7 % aktywów i dotyczą należności od:



- Należności z tytułu dostaw i usług	11 475 186,81
- Należności z tytułu podatków i ZUS	168 006,29
- Inne należności	367 497,46
- Należności dochodzone na drodze sądowej	217 164,41
Razem	12 236 854,97

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^o a) uor). Odpis aktualizujący należności na 31.12.2012 roku wynosi 767 279,64 zł, w tym dokonany w 2012 roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych stanowi kwotę 104 876,50 zł. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności zapłacone do 07.06.2013 r. w 79%.

W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 143 415,78 zł

stanowią 0,4 % aktywów i obejmują:

- środki pieniężne w kasie	9 542,98
- środki na rachunkach bankowych	14 145,34
- środki na lokatach terminowych	119 727,46
Razem	143 415,78

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.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 734 243,48 zł

stanowią 1,9 % aktywów i obejmują tytuły:

a) czynne rozliczenia międzyokresowe	267 717,58
- ubezpieczenia majątkowe	108 803,43
- inne opłaty roczne i prenumeraty	158 914,15
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	466 525,90
- nakłady na wdrożenie systemu B2B	466 525,90
Ogółem	734 243,48

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 38 628 152,07 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 17 627 614,18 zł**

Stanowią one 45,6 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy 1 000 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh. Po dniu bilansowym, w dniu 14.05.2013 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału akcyjnego do kwoty 1 200 000,00 zł.

4.1.2. Kapitał zapasowy 14 819 107,24 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 2 524 570,49 zł z podziału zysku za 2011 rok, zgodnie z Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BETOMAX POLSKA S.A. z dnia 23 maja 2012 roku.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 1 808 506,94 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 21 000 537,89 zł

Stanowią one 54,4 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 5 238 880,70 zł

Stanowią one 13,6 % bilansowej sumy pasywów i obejmuje:

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 238 880,70
w tym:	
a) kredyty i pożyczki na zakup nieruchomości	4 929 989,00
b) inne zobowiązania finansowe (leasingowe)	308 891,70

Zobowiązania te wyceniono zgodnie z przyjętymi przez jednostkę zasadami określonymi w ZPR. Ich spłata następuje zgodnie z przyjętym harmonogramem ratalnym.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe 15 349 676,56 zł

Stanowią 39,7 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone zobowiązania krótkoterminowe:

1. Wobec jednostek powiązanych	312 078,19
2. Wobec pozostałych jednostek , w tym:	15 037 598,37
a) kredyty i pożyczki	3 139 089,09
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 900 770,90
- do 12 miesięcy	9 900 770,90
c) zaliczki otrzymane na dostawy	3 793,19
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 328 241,60
e) z tytułu wynagrodzeń	365 682,76
f) inne zobowiązania	300 020,83

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 312 078,19 zł wynikają z zakupionych wg cen rynkowych towarów.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów 3 139 089,09 zł

- w rachunku bankowym na finansowanie bieżących kosztów działalności Spółki - 2 459 085,09 zł

- na sfinansowanie zakupu nieruchomości przeznaczonej na siedzibę spółki (część przypadająca do spłaty w 2013 roku) – 680 004,00 zł.

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest kredytem w rachunku bieżącym na kwotę 2 459 085,09 zł, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art. 28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001 r. (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 9 900 770,90 zł

wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 28.02.2013 roku w 86,5 %.

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.

c) Zaliczki otrzymane na dostawy 3 793,19 zł

dotyczą wpłaconych kwot zaliczek na poczet przyszłych dostaw i zostały do dnia badania rozliczone.

d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 1 328 241,60 zł

obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

- Podatek dochodowy	280 793,00
- Składki ubezpieczeń społecznych	392 277,85
- Podatek VAT	646 801,75
- PFRON	8 369,00

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Ich zapłata nastąpiła w 2013 roku zgodnie z przypadającymi terminami płatności.

e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 365 682,76 zł
należne pracownikom wypłacono w styczniu 2013 roku w terminie do dnia 10 stycznia.

f) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 300 020,83 zł

- zobowiązania leasingowe	258 978,13
- inne z pracownikami	2 349,24
- inne	38 693,46

Zobowiązania pozostałe zostały rozliczone do dnia badania, a zobowiązania leasingowe są spłacane zgodnie z umowami w ratach miesięcznych.

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe

411 980,63 zł

Stanowią one 1,1 % bilansowej sumy pasywów i składają się na nie, otrzymane dotacje na dofinansowanie zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych działania 8.2. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka - wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu B2B.

Zostały one właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

38 628 152,07 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- 31.12.2012 r.

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

48 145 213,25 zł

z tego przypada na:

5.1.1.Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym

14 791 528,01 zł

Sprzedaż usług realizowana przez spółkę obejmuje usługi uszczelnienia i montażu profili dylatacyjnych oraz dzierżawę sprzętu budowlanego.

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. Zachowana została ustawowa zasada memoriału i współmierności.

5.1.2.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą

33 353 685,24 zł

Jednostka dokonuje sprzedaży szerokiego asortymentu specjalistycznych materiałów budowlanych przeznaczonych dla budownictwa monolitycznego. Sprzedaż towarów w 2012 roku prowadzona była w siedzibie spółki oraz poprzez przedstawicielstwa handlowe w Warszawie, Gdańsku i Łodzi.

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i uwzględniono zwiększenia i zmniejszenia przychodów i cen, w tym opustów, rabatów i innych.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

45 778 978,50 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 2013 r. od stycznia do dnia badania w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012 r.



Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 368 373,61	3,0
Zużycie materiałów i energii	2 627 931,43	5,7
Usługi obce	4 761 668,82	10,4
Podatki i opłaty	258 032,93	0,6
Wynagrodzenia	7 390 310,35	16,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 366 489,34	3,0
Pozostałe koszty rodzajowe	867 184,70	1,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 138 987,32	59,3
Razem	45 778 978,50	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**442 850,22 zł**

obejmują przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 225 000,00 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 6 760,09 zł i wynosi 218 239,91 zł.

Kwota dotacji w wysokości 124 779,57 zł dotyczy kwoty rozliczonej z amortyzacją dotacji na środki trwałe w ramach działania 8.2. - Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka - wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu B2B.

Inne przychody operacyjne dotyczą głównie rozwiązania odpisów aktualizujących stan należności, otrzymanych odszkodowań za naprawę pojazdów ubezpieczonych.

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**173 410,36 zł**

- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych 104 876,50 zł
- darowizny 1 439,36 zł
- Inne koszty operacyjne 67 094,50 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**234 696,26 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym głównie dodatnie różnice kursowe.

W przychodach finansowych ujęto:

- a) nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 362 240,01 zł
- nad ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 131 472,95 zł
- 230 767,06 zł
- b) odsetki od środków na kontach bankowych 3 929,20 zł



5.6. Koszty finansowe**569 572,93 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

- a) odsetki od zobowiązań pozabudżetowych zapłacone i zarachowane 561 600,49 zł
 b) odsetki od zobowiązań publiczno – prawnych 2 407,19 zł
 c) inne przychody finansowe 5 565,25 zł

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

5.7. Wynik finansowy brutto**2 300 797,94 zł**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 2 300 797,94 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: 48 960 308,36 zł
 b) przychody podatkowe wynoszą: 48 822 710,80 zł

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 137 597,56 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych i niefinansowych aktywów trwałych.

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

- a) koszty bilansowe wynoszą: 46 659 510,42 zł
 b) koszty podatkowe wynoszą: 46 231 704,19 zł

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 427 806,23 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

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

Wyszczególnienie		2012 rok
1	Zysk brutto	2 300 797,94
2	Podstawa opodatkowania	2 591 007,00
3	Obciążenie wyniku finansowego	492 291,00
-	Bieżący podatek dochodowy	492 291,00
-	Odroczona część podatku dochodowego	0,00
4	Zysk netto	1 808 506,94

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2012 w wysokości 1 808 506,94 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.



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. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, 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:

L.p.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	2 277 683,38
B	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(1 168 707,37)
C	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(1 196 569,46)
środków pieniężnych netto, razem (A+/-B+/-C)		(87 593,45)
bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(87 593,45)

Działalność operacyjna przyniosła dodatnie przepływy pieniężne i była źródłem finansowania działalności finansowej i inwestycyjnej.

Ogólna ujemna kwota przepływów nie jest znacząca.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 308 506,94 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 za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

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. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. 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 10 czerwca 2013 roku.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Jednostka realizuje zakupy towarów od jednostki powiązanej, z którą obroty netto wyniosły za 2012 rok 778 368,71 zł.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 27 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 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.
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:

Irena Kos



nr w rej. 10093

Kielce, dnia 10 czerwca 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

V-ce PREZES ZARZĄDU

Janina Kosinska-Trzebińska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 5106

V-ce PREZES ZARZĄDU

Stefan Kowalik
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 1834