

PCC ROKITA SA
ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej PCC ROKITA SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego PCC ROKITA SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.141.211.421 zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości 99.802.782 zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 49.585.782 zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.405.572 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, 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 spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - 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, sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PCC ROKITA SA na 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.


Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 18 marca 2013

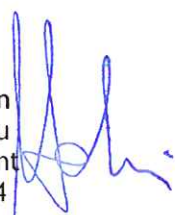
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004

Raport
z badania sprawozdania finansowego
PCC ROKITA SA
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

SPIIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą PCC ROKITA Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Brzegu Dolnym, ul. Henryka Sienkiewicza 4.

1.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja produktów organicznych, nieorganicznych, energetycznych i innych,
- eksport i import materiałów, surowców, produktów, urządzeń oraz usług i technologii,
- handel materiałami, surowcami, produktami, urządzeniami i technologiami pochodzenia krajowego i z importu,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę,
- prowadzenie prac związanych z ochroną środowiska i prac badawczo-rozwojowych oraz świadczenie usług w tym zakresie.

1.4 Podstawa działalności

Spółka działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego 4 grudnia 1991 roku (Rep. A nr 11283/91), wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych,
- przyznanych koncesji na:
 - wytwarzanie energii elektrycznej, numer decyzji WEE/89/206/N/1/2/2000/MS z późniejszymi zmianami, wydanej 22 listopada 2000 roku, na okres do 30 listopada 2020 roku,
 - obrót energią elektryczną, numer decyzji OEE/517/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 1 września 2009, na okres od 1 września 2009 roku do 31 sierpnia 2019 roku,
 - dystrybucję energii elektrycznej, numer decyzji DEE/77/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 1 września 2009 roku, na okres od 1 września 2009 roku do 31 sierpnia 2019 roku,
 - na wytwarzanie ciepła, numer decyzji WCC/420/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
 - przesyłanie i dystrybucję ciepła, numer decyzji PCC/438/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
 - obrót ciepłem, numer decyzji OCC/331/206/W/OWR/2006/MK, wydanej 6 czerwca 2006 roku z późniejszymi zmianami, na okres od 10 czerwca 2006 roku do 10 czerwca 2016 roku.

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST- PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny, na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 181, poz. 1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku. Aktualnie obowiązującym rozporządzeniem regulującym działalność w wałbrzyskiej strefie ekonomicznej jest rozporządzenie Rady Ministrów z 15 grudnia 2008 roku w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

12 kwietnia 2002 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS - 0000105885.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 9170000015
NIP UE PL9170000015
REGON 930613932

1.7 Kapitał własny Spółki

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 18.265 tys. zł i dzielił się na 7.941.320 akcji o wartości nominalnej 2,30 zł każda.

Na 31 grudnia 2012 roku jedynym akcjonariuszem Spółki był podmiot PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy).

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 składały się ponadto kapitał zapasowy (332.450 tys. zł), kapitał rezerwowy (49 tys. zł), zyski zatrzymane (180.830 tys. zł) oraz ujemny kapitał z aktualizacji wyceny (12.506 tys. zł).

W 2012 roku kapitały rezerwowy nie uległy zmianie, natomiast kapitał zapasowy zwiększył się o 163.300 tys. zł w związku z przekazaniem na ten kapitał części zysku netto osiągniętego przez Spółkę w poprzednim roku.

Zyski zatrzymane w badanym roku uległy zmniejszeniu o 115.837 tys. zł. Zmiana wartości była wypadkową zwiększenia zysków zatrzymanych tytułem zysku netto osiągniętego w badanym roku (97.680 tys. zł) oraz ich zmniejszenia w związku z podziałem zysku netto za 2011 rok w kwocie 213.517 tys. zł.

Ujemny kapitał z aktualizacji wyceny stanowi efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w ramach wprowadzonej w 2011 roku polityki zabezpieczeń, a jego wartość uległa w 2012 roku zmniejszeniu o 2.123 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 519.088 tys. zł, ulegając w badanym roku obrotowym zwiększeniu o 49.586 tys. zł.

1.8 Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku członkami Zarządu byli:

- Wiesław Klimkowski - Prezes Zarządu
- Rafał Zdon - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.9 Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Do jednostek powiązanych zalicza się podmioty grupy kapitałowej PCC SE.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe PCC ROKITA SA sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.141.211 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 99.803 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 49.586 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.406 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego PCC ROKITA SA za 2012 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z 30 maja 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 6 czerwca 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr ewidencyjny 1920), od 28 stycznia 2013 roku do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2012 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej Zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia, a które nie zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.



4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z 17 maja 2012 roku.

Uchwałą nr 12 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za 2011 rok w kwocie 213.517 tys. zł na:

- kapitał zapasowy 163.300 tys. zł
- wypłatę dywidendy 50.217 tys. zł

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 28 maja 2012 roku oraz opublikowano w Monitorze Polskim „B” nr 3000, poz. 16509 z 20 listopada 2012 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	(w tys. zł)					
	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	919 358	80,6	851 946	81,4	805 670	82,2
Rzeczowe aktywa trwałe	672 056	58,9	673 200	64,3	741 273	75,6
Wartości niematerialne	8 362	0,7	9 056	0,9	9 718	1,0
Inwestycje długoterminowe	238 940	20,9	169 690	16,2	54 679	5,6
Aktywa obrotowe	221 853	19,4	194 958	18,6	174 341	17,8
Zapasy	65 551	5,7	53 402	5,1	61 856	6,3
Należności krótkoterminowe	100 781	8,8	87 915	8,4	88 583	9,1
Pozostałe aktywa finansowe	2 539	0,2	50	0,0	3 299	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 060	4,4	51 466	4,9	17 795	1,8
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 923	0,3	2 125	0,2	2 808	0,3
		0,0				
SUMA AKTYWÓW	<u>1 141 211</u>	100,0	<u>1 046 904</u>	100,0	<u>980 011</u>	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	519 088	45,5	469 502	44,8	295 186	30,1
Kapitał zakładowy	18 265	1,6	18 265	1,7	18 265	1,9
Kapitał zapasowy	332 450	29,1	169 150	16,2	169 150	17,2
Kapitał rezerwowy	49	0,0	49	0,0	49	0,0
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 506)	(1,1)	(14 629)	(1,4)	0	0,0
Zyski zatrzymane	180 830	15,8	296 667	28,3	107 722	11,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	622 123	54,5	577 402	55,2	684 825	69,9
Rezerwy na zobowiązania	16 793	1,5	14 174	1,4	16 237	1,7
Zobowiązania długoterminowe	365 946	32,1	360 525	34,4	447 605	45,7
Zobowiązania krótkoterminowe	213 426	18,7	179 704	17,2	198 421	20,2
Przychody przyszłych okresów	25 959	2,3	22 999	2,2	22 562	2,3
SUMA PASYWÓW	<u>1 141 211</u>	100,0	<u>1 046 904</u>	100,0	<u>980 011</u>	100,0

2. Podstawowe wielkości ze sprawozdania z dochodów

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2012	% do przych.	2011	% do przych.	2010	% do przych.
Przychody ze sprzedaży	1 037 929	100	1 085 218	100	838 293	100
Koszty działalności operacyjnej	970 853	93,5	1 022 931	94,3	827 179	98,7
Wynik na sprzedaży	67 076	6,5	62 287	5,7	11 114	1,3
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 030	0,4	187 589	17,3	24 678	2,9
Wynik na działalności finansowej	26 670	2,5	(34 013)	(3,1)	(6 127)	(0,7)
Wynik finansowy brutto	97 776	9,4	215 863	19,9	29 665	3,5
Podatek dochodowy	96	0	2 346	0,2	5 093	0,6
Wynik finansowy netto	<u>97 680</u>	9,4	<u>213 517</u>	19,7	<u>24 572</u>	2,9

W niniejszym zestawieniu przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej za lata 2010 - 2011 uwzględniają dane dotyczące zorganizowanej części przedsiębiorstwa - Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnich (KA), które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów są prezentowane jako wyniki z działalności zaniechanej.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
<u>Wskaźniki płynności</u>			
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem	1,0	1,1	0,9
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe ogółem - zapasy	0,7	0,8	0,6
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
Szybkość spłaty należności w dniach			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni*	28	25	27
przychody ze sprzedaży produktów			
Szybkość obrotu zapasów			
średni stan zapasów x 365 dni*	22	21	25
koszty działalności operacyjnej			
<u>Wskaźniki rentowności</u>			
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto	8,6%	20,4%	2,5%
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto	18,8%	45,5%	8,3%
kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto	9,4%	19,7%	2,9%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży			
wynik ze sprzedaży	6,5%	5,7%	1,3%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
<u>Wskaźniki zadłużenia</u>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni*	48	42	50
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia			
zobowiązania	0,5	0,5	0,7
suma bilansowa			
<u>Efektywność akcji</u>			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
kapitał własny	65,4	59,1	37,2
liczba akcji			
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
wynik finansowy netto	12,3	26,9	3,1
liczba akcji			

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W badanym okresie suma bilansowa uległa zwiększeniu o 94.307 tys. zł (9%). Po stronie aktywów zwiększenie sumy bilansowej jest efektem wzrostu wartości zarówno aktywów trwałych (8%), w tym głównie inwestycji długoterminowych (41%), jak i aktywów obrotowych (14%). Zwiększenie sumy bilansowej po stronie pasywów jest efektem wzrostu wartości kapitału własnego (11%) oraz zobowiązań (8%).

W strukturze aktywów dominują aktywa trwałe stanowiące na 31 grudnia 2012 roku 81% sumy bilansowej. Udział aktywów trwałych utrzymał się na poziomie zbliżonym do poprzedniego okresu. W strukturze pasywów nie nastąpiły istotne zmiany w porównaniu do 2011 roku. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej utrzymał się na poziomie podobnym do ubiegłorocznego i wyniósł 46%.

Przychody ze sprzedaży były niższe w badanym roku, w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4%. Spadek przychodów ze sprzedaży należy wiązać z transakcją wniesienia do jednostki powiązanej, w poprzednim roku obrotowym, aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki - Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA). Przy równoczesnym szybszym tempie spadku kosztów działalności operacyjnej (5%) zysk ze sprzedaży ukształtował się na poziomie o 8% wyższym w porównaniu do poprzedniego okresu.

W badanym okresie Spółka osiągnęła dodatnie wyniki na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, w efekcie czego zamknęła rok obrotowy zyskiem netto w kwocie 97,7 mln zł, który był ponad dwukrotnie niższy niż w roku ubiegłym. Analizując kształtowanie zysku netto w poszczególnych latach należy wziąć pod uwagę zysk na transakcji aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wysokości 163,3 mln zł w 2011 roku oraz zysk z transakcji wniesienia aportem akcji PCC Exol SA do Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. w kwocie 48,6 mln zł.

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku osiągnęły wartości dodatnie, jednak w porównaniu do roku poprzedniego, wskaźniki liczone w relacji do zysku netto uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży ukształtował się natomiast na poziomie wyższym niż w roku ubiegłym.

Wskaźniki płynności w badanym roku ukształtowały się na poziomie zbliżonym od ubiegłorocznego, a ich wartości nadal utrzymują się poniżej poziomu uznawanego za optymalny.

Cykle spłaty należności i obrotu zapasami uległy wydłużeniu, odpowiednio o 3 i 1 dzień. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań zwiększył się o 6 dni.

Zadłużenie Spółki utrzymało się na poziomie zeszłorocznym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Spółka nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki były prowadzone do 30 sierpnia 2012 roku w siedzibie Spółki. Od 1 września 2012 roku księgi rachunkowe są prowadzone przez Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym. Spółka stosuje system ewidencji księgowej SAP R3.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości, inne informacje oraz noty do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prawidłowo prezentuje dane dotyczące działalności Spółki oraz odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, w powiązaniu ze zmianami kapitału własnego.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi, w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z dochodów całkowitych oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie Zarządu


Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 18 marca 2013


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004