

**ES - SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2013 ROK

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ES - SYSTEM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **170.900 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.867 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **420 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **487 tys. złotych,**
- informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki 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 roku, Nr 152, poz.1223, wraz z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego 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 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 jednostkę 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 opinii.

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

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

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

Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2013 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ES - SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

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

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

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

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

Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

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

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

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

ES - SYSTEM z siedzibą w Krakowie jest spółką akcyjną.

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

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

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

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

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

W ciągu roku obrotowego nie wystąpiły zmiany wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 138,959 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 420 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej ES-SYSTEM.

W skład grupy kapitałowej ES-SYSTEM wchodzi następujące jednostki:

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzi:

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

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

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

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

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

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

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **170.900 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.867 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **420 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **487 tys. złotych,**
- informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

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

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

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

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

W badaniu uczestniczyli:

- Magdalena Rojek - aplikant,
- Dariusz Tutak - asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 19 marca 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 9 maja 2012 roku.

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

Zgodnie z uchwałą nr 5b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 2012 roku, podział zysku netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 10.445 tys. złotych przedstawiał się jak niżej:

• zwiększenie kapitału zapasowego	6.158	tys. złotych,
• wypłata dywidendy	4.287	tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

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

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
Suma bilansowa	170.900	167.572	156.928
Aktywa trwałe	93.161	85.134	86.704
Kapitał własny	138.959	139.379	133.221
w tym: wynik finansowy	3.867	10.445	9.803
• EBITDA	6.268	13.299	12.687
<i>wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	2,5	7,1	6,3
<i>zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	2,4	6,3	6,1
<i>wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność kapitału własnego (%)	2,8	7,7	7,5
<i>wynik finansowy netto / kapitał własny</i>			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	2,3	6,4	6,3
<i>wynik finansowy netto / aktywa</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	2,5	3,0	3,0
<i>aktywa obrotowe ogółem – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)	2,0	2,5	2,6
<i>aktywa obrotowe ogółem – zapasy – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	46.416	54.867	47.146
<i>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe – aktywa trwałe</i>			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	113	113	119
<i>kapitał obrotowy netto × ilość dni w okresie / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	108	104	97
<i>należności z tytułu dostaw × liczba dni okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	31	29	31
<i>zapasy × liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	59	53	50
<i>zobowiązania z tytułu dostaw × liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	18,7	16,8	15,1
<i>suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa</i>			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	21,3	52,5	49,9
<i>EBITDA / zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe</i>			
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	0,09	0,24	0,23
<i>Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji</i>			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2012 roku wyniósł 3.867 tys. złotych, co oznacza obniżenie o 63,0% w porównaniu do roku 2011. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego zmniejszyły się.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie nieznacznie niższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,5.

W roku 2012 kapitał obrotowy zmniejszył się i na dzień bilansowy wynosił 46.416 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności, zapasów i zobowiązań uległy nieznacznemu wydłużeniu.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 81,3% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 18,7% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku 2011 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 21,3%.

W 2012 roku na jedną akcję przypadało 0,09 złotych zysku netto.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy, mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • wartości niematerialnych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • udzielonych pożyczek | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • materiałów w magazynach | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produktów w toku | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produktów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • towarów | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury towarów w dniu 4 stycznia 2013 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne, ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

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

b) Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe, do których zalicza się znaki towarowe i licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę. Metody i stawki amortyzacji podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów	2,5 %					
• budynki i budowle	od	2,5	%	do	10	%
• maszyny i urządzenia	od	10	%	do	60	%
• środki transportu	od	14	%	do	20	%
• pozostałe	od	10	%	do	20	%

Spółka stosuje następującą stawkę amortyzacyjną dla wartości niematerialnych:

• oprogramowanie komputerowe	50 %					
------------------------------	------	--	--	--	--	--

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie kiedy środek trwały jest gotowy do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Aktywa finansowe

Na dzień bilansowy aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki oraz udziały w jednostkach zależnych. Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy pożyczki poddawane są testom na utratę wartości. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udzielone pożyczki prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

g) Zapasy

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

h) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy, dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

j) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Do kapitałów własnych zalicza się również skutki wyceny programu motywacyjnego. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwy

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

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

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

m) Koszty sprzedanych produktów i towarów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów i towarów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

n) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

o) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową, wpływające na wynik finansowy.

p) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe i prawo wieczystego użytkowania gruntów

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan rzeczowych aktywów trwałych, w tym praw wieczystego użytkowania gruntów jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku		Stan na początek roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	18.594	8.128	15.062	6.664
- budynki i budowle	6.592	523	4.869	360

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 3.764 tys. złotych. Zwiększenia dotyczyły głównie grupy budynków i budowli oraz środków transportu. Jednocześnie zlikwidowano środki trwałe o wartości początkowej 232 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe i prawa wieczystego użytkowania gruntów stanowiły 6,1% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła wartości niematerialne na łączną kwotę 522 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości niematerialne stanowiły 0,3% majątku jednostki.

4.3. Aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• udziały w jednostkach zależnych	80.857	74.357
• udzielone pożyczki długoterminowe	821	1.765
• udzielone pożyczki krótkoterminowe	1.844	9.010
Razem	83.522	85.132

W dniu 1 czerwca 2012 roku Spółka objęła 50.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy w jednostce zależnej ES-System NT Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez dokonanie umownego potrącenia z wierzytelnością z tytułu umowy pożyczki.

W dniu 3 października 2012 roku Spółka objęła 15.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy w jednostce zależnej ES-System NT Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez dokonanie umownego potrącenia z wierzytelnością z tytułu umowy pożyczki.

W 2012 roku Spółka udzieliła jednostce zależnej ES-System NT Sp. z o.o. pożyczki o wartości 1.500 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa finansowe stanowiły 48,9% majątku jednostki.

4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zgodny z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 0,3% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	416	2,9	416	3,0	100,0
• produkty w toku	841	6,0	164	1,2	512,8
• produkty gotowe	734	5,2	672	4,9	109,2
• towary	12.145	85,9	12.423	90,9	97,8
Ogółem	14.136	100,0	13.675	100,0	103,4
Odpis aktualizujący	470	3,3	249	1,8	188,8
Wartość zapasów netto	13.666	96,7	13.426	98,2	101,8

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów brutto zwiększył się o 3,4%.

Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów miały towary, których udział wyniósł 85,9%.

Na koniec roku obrotowego zapasy objęto odpisami aktualizującymi w łącznej kwocie 470 tys. złotych, z czego 36 tys. złotych dotyczyło materiałów, 168 tys. złotych dotyczyło wyrobów gotowych oraz 266 tys. złotych dotyczyło towarów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 8,0% aktywów Spółki.

4.6. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan należności i rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
Terminowe	43.705	86,8	41.046	85,5
• do 12 miesięcy	43.381	86,2	40.864	85,1
• powyżej 12 miesięcy	324	0,6	182	0,4

Przeterminowane	6.645	13,2	6.946	14,5
• do 1 miesiąca	4.918	9,7	5.262	11,0
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	694	1,4	729	1,5
• powyżej 3 do 6 miesięcy	341	0,7	900	1,9
• powyżej 6 do 12 miesięcy	692	1,4	51	0,1
• powyżej roku	-	-	4	-
Należności brutto	50.350	100,0	47.992	100,0
Odpisy aktualizujące	1.131	2,2	572	1,2
Należności netto	49.219	97,8	47.420	98,8

W porównaniu do roku poprzedniego stan należności z tytułu dostaw i usług brutto zwiększył się o 4,9%.

Na dzień bilansowy udział należności z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy wyniósł 1,4%. Należności wątpliwe zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 1.131 tys. złotych.

Do należności krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 309 tys. złotych, przedpłaty w wysokości 644 tys. złotych oraz inne należności bieżące o wartości 99 tys. złotych.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczono głównie ubezpieczenia w kwocie 157 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 29,6% ogólnej kwoty aktywów.

4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	42	0,3
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.624	13,9
• lokaty krótkoterminowe	10.036	85,8
Razem	11.702	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 6,8%.

4.8. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	14.145
• kapitały rezerwowe i zapasowe	120.947
• zysk netto	3.867
Kapitały własne razem	138.959

W badanym roku obrotowym, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy część zysku netto za rok 2011 w kwocie 6.158 tys. złotych została przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 81,3% ogólnej sumy pasywów.

4.9. Rezerwy

Stan rezerw wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z księgami rachunkowymi.

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Rezerwy długoterminowe	618	622
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	566	565
• rezerwy na prowizje bankowe	33	34
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	23
Rezerwy krótkoterminowe	1.412	1.865
• rezerwy na niewykorzystane urlopy	538	520
• rezerwy na premie dla pracowników	314	748
• rezerwy na niezafakturowane usługi	314	461
• rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	160	-
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	47	36
• rezerwy na prowizje bankowe	39	100
Razem	2.030	2.487

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy stanowiły 1,2% pasywów Spółki.

4.10. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych, w tym zobowiązań z tytułu podatku dochodowego jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
Terminowe	23.232	83,3	20.561	86,7
• do 12 miesięcy	23.232	83,3	20.561	86,7
Przeterminowane	4.664	16,7	3.159	13,3
• do 1 miesiąca	4.482	16,1	3.124	13,2
• od 1 do 3 miesięcy	62	0,2	8	-
• od 3 do 6 miesięcy	110	0,4	3	-
• od 6 do 12 miesięcy	10	-	4	-
• powyżej 12 miesięcy	-	-	20	0,1
Ogółem	27.896	100,0	23.720	100,0

W porównaniu do roku poprzedniego stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 17,6%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania o okresie przeterminowania powyżej 3 miesięcy stanowiły 0,4% całości zobowiązań handlowych.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki publiczno-prawne, otrzymane przedpłaty w kwocie 434 tys. złotych oraz rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych w wysokości 565 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmowały:

	(w tys. złotych)
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	465
• podatek dochodowy od osób fizycznych	216
• podatek od towarów i usług	193
• podatek dochodowy od osób prawnych	115
• wpłaty na PFRON	11
Razem	1.000

W okresie badanego roku obrotowego w Spółce nie przeprowadzono kontroli skarbowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe (w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego) stanowiły 17,5% ogólnej sumy pasywów.

4.11. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 163.825 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży obniżyły się o 0,6%.

W roku obrotowym główną pozycją przychodów ze sprzedaży była sprzedaż towarów, której udział wyniósł 92,1%.

4.12. Koszty sprzedanych produktów i towarów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W 2012 roku Spółka poniosła koszty sprzedanych produktów i towarów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w łącznej kwocie 159.664 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego koszty były wyższe o 4,3%.

4.13. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności rozwiązanie rezerw w łącznej kwocie 491 tys. złotych, otrzymane dotacje w wysokości 349 tys. złotych oraz otrzymane bonusy w kwocie 332 tys. złotych.

W ramach pozostałych kosztów wykazano głównie odpisy aktualizujące należności i zapasy w łącznej kwocie 912 tys. złotych, koszty związane z likwidacją materiałów i towarów wynoszące 369 tys. złotych oraz utworzone rezerwy w łącznej wysokości 207 tys. złotych.

Na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk w wysokości 195 tys. złotych.

4.14. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na działalności finansowej kształtowały w szczególności otrzymane odsetki w kwocie 1.010 tys. złotych oraz ujemne saldo różnic kursowych wynoszące 367 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 636 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku, poczynione na rzecz osób trzecich, obejmują cesję należności stanowiącą zabezpieczenie limitu kredytowego na korzystanie z produktów bankowych do wysokości 8.000 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

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

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

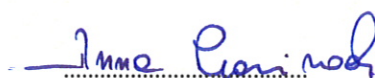
Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

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

Kluczowy biegły rewident:



Anna Kazirod

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

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

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

Katowice, dnia 19 marca 2013 roku