

**GRUPA KAPITAŁOWA
„NOVITA”
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2013 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest NOVITA Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące sumę **96.995 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **6.038 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.091 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **3.157 tys. złotych,**
- 5/ noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

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

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 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 – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,

Kluczowy biegły rewident:



Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*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 2012 roku

**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ „NOVITA”
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE

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

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „NOVITA” z siedzibą w Zielonej Górze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

<i>Raport zawiera 19 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części</i>		<i>Strona</i>
<i>I.</i>	<i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Sytuacja finansowa</i>	<i>8</i>
<i>III.</i>	<i>Informacje szczegółowe</i>	<i>10</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze powstała w 1991 roku z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów „Novita” w jednoosobową spółkę skarbu państwa (akt notarialny rep. A Nr 1247/91 z dnia 5 marca 1991 roku).

W dniu 1 lipca 1992 roku przyjęto nazwę Spółki „Novita” S.A., pod którą występuje do dnia dzisiejszego.

Dnia 7 września 1993 roku dokonano prywatyzacji poprzez sprzedaż 80,0% akcji „Novita” Spółka Akcyjna inwestorowi strategicznemu i przekazanie 20,0% akcji załodze.

W dniu 22 czerwca 1994 roku akcje „Novita” Spółka Akcyjna dopuszczone zostały przez Komisję Papierów Wartościowych do publicznego obrotu. Od grudnia 1994 roku akcje Spółki notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej nr 3.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306.

Jednostka dominująca „Novita” jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 970307115 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 929-009-40-94.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- włókiennictwo,
- handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- produkcja metali,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- przetwarzanie odpadów,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę,
- pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
- obsługa nieruchomości,
- działalność wspomagająca transport; działalność związana z turystyką,
- działalność gospodarcza pozostała,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami, pozostałe usługi sanitarne i pokrewne.

Podstawowy przedmiot działalności jest związany z produkcją włókienniczą.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.000 tys. złotych i był podzielony na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 2,00 złote każda.

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

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Zakłady Lentex S.A.	824.920	824.920	1.649.840	33,00
Janusz Piczak	711.000	711.000	1.422.000	28,44
OFE Pocztylion	440.700	440.700	881.400	17,63
Pozostali akcjonariusze	523.380	523.380	1.046.760	20,93
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000	100,00

W okresie objętym badaniem nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 77.744 tys. złotych i zmniejszył się o kwotę 1.091 tys. złotych w odniesieniu do wartości wykazanej w danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

W skład Grupy Kapitałowej Novita wchodzi następujące jednostki:

- Novita S.A. – jednostka dominująca,
- Novitex Sp. z o.o. – jednostka zależna.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzi:

- Prezes Zarządu - Pan Henryk Kaczmarek,
- Członek Zarządu - Pan Józef Wołejko.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki NOVITA Spółka Akcyjna z dnia 14 grudnia 2012 roku do składu Zarządu z dniem 1 stycznia 2013 roku został powołany Pan Krzysztof Barański.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Michał Leski,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Janusz Piczak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Mróz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Karol Jerzy Piczak.

W okresie objętym badaniem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 29 lutego 2012 roku Pan Jaromir Gorczyca złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 marca 2012 roku.

W dniu 14 marca 2012 roku Rada Nadzorcza NOVITA Spółka Akcyjna powołała (dokooptowała) na Członka Rady Nadzorczej, z dniem 1 kwietnia 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITA Spółka Akcyjna, Pana Michała Mroza.

W dniu 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITA Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej X kadencji, obejmującej lata 2012-2014, następujące osoby: Pana Janusza Piczaka, Pana Michała Leskiego, Pana Wojciecha Hoffmanna, Pana Michała Mroza i Pana Karola Piczaka.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte badaniem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej NOVITA sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące sumę
96.995 tys. złotych,
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
6.038 tys. złotych,
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
1.091 tys. złotych,
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
3.157 tys. złotych,
- 5/ noty objaśniające do skonsolidowanego 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 „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej nr 3, w dniu 20 czerwca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 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 biegły rewident Wojciech Berek – wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540.

Badanie przeprowadzono w 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 nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcję 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

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

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2892, z dnia 14 listopada 2012 roku.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w okresie objętym badaniem

W skład Grupy Kapitałowej NOVITA na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - „NOVITA” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze;
- jednostka zależna:
 - Novitex Sp. z o.o. w Zielonej Górze.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „NOVITA” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało objęte badaniem przeprowadzonym przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka nie przekazała do ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Novitex Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostka zależna Novitex Sp. z o.o. została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

II. SYTUACJA FINANSOWA

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

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.
Suma bilansowa	96.995	106.747
Aktywa trwałe	78.972	81.433
Kapitał własny	77.744	78.835
• w tym: wynik finansowy przypadający na jednostkę dominującą	6.038	5.233
• EBITDA	13.416	13.424
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	8,65	7,53
• Rentowność sprzedaży netto (%)	6,86	5,37
• Rentowność kapitału własnego (%)	7,71	6,60
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	5,93	4,95
• Płynność I stopnia (bieżąca)	2,00	1,46
• Płynność II stopnia (szybka)	0,99	0,95
• Kapitał obrotowy netto (KON)	299	(1.275)
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	(2)	(8)
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	40	36
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	40	39
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	26	26
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)	20	26
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) (zł)	2,42	2,09

2. Komentarz:

W badanym okresie Grupa Kapitałowa uzyskała zysk netto w wysokości 6.038 tys. złotych. W porównaniu do ubiegłego okresu sprawozdawczego zysk netto zwiększył się o 805 tys. złotych.

W zakresie wskaźników rentowności zanotowano następujące zmiany:

- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto zwiększył się z poziomu 7,53% w 2011 roku do poziomu 8,65% w roku badanym,
- rentowność sprzedaży netto zwiększyła się z poziomu 5,37% w roku poprzednim do poziomu 6,86% w 2012 roku,

- rentowność kapitału własnego wzrosła z poziomu 6,60% w 2011 roku do poziomu 7,71% w roku badanym,
- rentowność majątku (aktywów) zwiększyła się z poziomu 4,95% w roku poprzednim do poziomu 5,93% w 2012 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł w odniesieniu do 2011 roku i wykazał wielkość 2,0.

Kapitał obrotowy netto wykazywał wartość 299 tys. złotych.

W zakresie wskaźników obrotowości zanotowano następujące zmiany:

- cykl obrotu należnościami wydłużył się o 4 dni,
- cykl obrotu zapasami uległ wydłużeniu o 1 dzień,
- cykl spłaty zobowiązań nie zmienił się.

Wskaźnik globalnego zadłużenia zmniejszył się i na koniec badanego roku obrotowego wynosił 20,0%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

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

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku 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. Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego. Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego 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 za wyjątkiem zmiany zasad ujmowania i prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki dominującej rozliczeń z tytułu umów factoringu niepełnego. Zmiany te zostały opisane w punkcie 2.2 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycena 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.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są 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 wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółek Grupy.

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 licencje i oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Inne inwestycje długoterminowe

Aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki i udziały w innych jednostkach. Udziały w jednostkach ujmowane są według ceny nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

f) Zapasy

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

g) Należności krótkoterminowe

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.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane w wartości nominalnej.

i) Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe, do których 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.

j) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostki zależnej, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego. Wynik finansowy netto okresu stanowi zysk netto wynikający ze skonsolidowanego 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 przede wszystkim:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na inne świadczenia pracownicze.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy jednostki dominującej mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych. Grupa 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.

l) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów i faktoringu.

ł) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

m) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostki zależnej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli w Spółce zależnej.

Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w zapasach.

W trakcie 2012 roku nie miało miejsca przekazanie dywidendy jednostce dominującej przez jednostkę zależną.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostce zależnej objętej konsolidacją.

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

Składniki majątku oraz składniki pasywów zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

Pozycje kształtujące wynik na działalności gospodarczej zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

1) Rzeczowe aktywa trwałe

Stan rzeczowych aktywów trwałych grupy kapitałowej przedstawiał się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.		Stan na 31.12.2012r	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	116.722	36.772	120.108	42.423
- budynki i budowle	43.344	6.144	45.429	7.239
- urządzenia techniczne i maszyny	54.651	30.006	55.759	34.412

Rzeczowe aktywa trwałe netto stanowią 80,1% sumy aktywów.

2) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne netto wynoszą 155 tys. złotych i w aktywach grupy kapitałowej na dzień bilansowy stanowią pozycję nieistotną.

Dominujący udział w strukturze wartości niematerialnych mają licencje na oprogramowanie komputerowe.

3) Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe obejmują udzielone pożyczki, które na dzień bilansowy zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Kwota 1 tys. złotych dotyczy udziałów w jednostkach niepowiązanych.

Inne inwestycje długoterminowe stanowią pozycję nieistotną na dzień bilansowy.

4) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 1.131 tys. złotych i stanowią 1,2% aktywów grupy kapitałowej.

5) Zapasy

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	%	Stan na 31.12.2012r.	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
• materiały	4.234	46,1	4.674	49,9	110,4
• półprodukty i produkcja w toku	36	0,4	284	3,0	788,9
• produkty gotowe	4.922	53,5	4.419	47,1	89,8
• towary	2	-	-	-	-
Ogółem	9.194	100,0	9.377	100,0	102,0
Odpis aktualizujący	474	5,2	296	3,2	62,4
Wartość zapasów netto	8.720	94,8	9.081	96,8	104,1

Zapasy grupy kapitałowej stanowią 9,4% jej majątku.

6) Należności krótkoterminowe

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

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011 r.	%	Stan na 31.12.2012 r.	%
• terminowe	9.222	65,7	6.091	63,1
• przeterminowane	4.819	34,3	3.560	36,9
Należności brutto	14.041	100,0	9.651	100,0
Odpisy aktualizujące	2.448	17,4	2.164	22,4
Należności netto	11.593	82,6	7.487	77,6

Do należności pozostałych zaliczono głównie należności z tytułu podatków w kwocie 170 tys. złotych.

W grupie kapitałowej należności krótkoterminowe stanowią 7,9% wartości aktywów.

7) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na koniec roku obrotowego środki pieniężne i ich ekwiwalenty w całości stanowiły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w ogólnej kwocie 1.224 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach grupy kapitałowej wyniósł 1,3%.

8) Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia międzyokresowe w kwocie 60 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe aktywa stanowiły pozycję nieistotną w sumie aktywów grupy.

9) Kapitały własne

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 5.000 tys. złotych. Do kapitałów zaliczono także pozostałe kapitały w wysokości 30.996 tys. złotych, nabyte akcje własne w kwocie (1.000) zyski zatrzymane dotyczące lat ubiegłych w wysokości 36.710 tys. złotych oraz zysk netto roku bieżącego w kwocie 6.038 tys. złotych. Pozycja kapitałów stanowi 80,2% sumy pasywów.

10) Rezerwy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy obejmują:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.721
• rezerwę na świadczenia pracownicze	2.226
– krótkoterminowe	699
• pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20
Razem	10.967

Pozycje te stanowią 11,3% pasywów.

11) Zobowiązania finansowe

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

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Zobowiązania krótkoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu faktoringu	1.074	973
• zobowiązania z tytułu kredytów	5.505	2.049
Razem	6.579	3.022

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania finansowe stanowiły 3,1% pasywów grupy.

12) Zobowiązania krótkoterminowe

Wielkość zobowiązań krótkoterminowych (bez finansowych) na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2012r.
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	7.813	3.866
• zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	37
• zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	793	733

• zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	317	114
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	431	411
• zobowiązania wobec ZFŚS z tytułu nie przekazanych środków	14	11
• zaliczki otrzymane na dostawy	44	25
• pozostałe zobowiązania	65	65
Ogółem	9.477	5.262

W grupie kapitałowej zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) stanowią 5,4% wartości pasywów.

13) Przychody i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Przychody ze sprzedaży w badanym roku wynosiły 88.076 tys. złotych.

Koszty sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów wynosiły 69.230 tys. złotych, natomiast koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wyniosły łącznie 11.231 tys. złotych.

Na działalności podstawowej grupa zrealizowała zysk w wysokości 7.615 tys. złotych.

14) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody osiągnęły poziom 204 tys. złotych, natomiast pozostałe koszty wyniosły 156 tys. złotych. Na pozostałej działalności Grupa osiągnęła zysk w wysokości 48 tys. złotych.

15) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują:

(w tys. złotych)	2011 r.	2012 r.
• odsetki za zwłokę otrzymane	72	46
• oprocentowanie rachunków bankowych	31	45
• rozwiązanie odpisów aktualizujących udzieloną pożyczkę	98	98
• naliczone odsetki od należności	70	44
Razem przychody finansowe	271	233

Koszty finansowe obejmują:

(w tys. złotych)	2011 r.	2012 r.
• odsetki i prowizje od kredytu	311	156
• odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	25	-
• nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	372	83

• koszty faktoringu	158	121
• odpisy aktualizujące należne odsetki	70	44
• pozostałe	4	44
Razem koszty finansowe	940	448

Na działalności finansowej Grupa odnotowała stratę w wysokości 215 tys. złotych.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

Tytuł	2012 r.
• zastaw rejestrowy na linii technologicznej	4.500
• zastaw rejestrowy na zapasach	9.800
Razem	14.300

Ponadto, kredyty udzielone przez banki są dodatkowo zabezpieczone:

- ING Bank Śląski S.A. – cesja wierzytelności od czterech odbiorców zagranicznych i dwóch odbiorców krajowych oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 3.000 tys. złotych,
- Bank DnB NORD Polska S.A. – cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 4.283 tys. złotych,
- Bank Handlowy w Warszawie S.A. – cesja wierzytelności od dziewięciu odbiorców zagranicznych i dwóch odbiorców krajowych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 9.000 tys. złotych.

9. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

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

10. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

11. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływów środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

13. Ocena sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,
Kluczowy biegły rewident:



.....
Wojciech Berek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*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