

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Bytom S.A. składa się z jednostki dominującej Bytom S.A. oraz jednostki zależnej Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o., nad którą podmiot dominujący sprawuje bezpośrednio kontrolę. Grupa Kapitałowa posiadała także jednostkę zależną, Intermoda Fashion S.A., nad którą utraciła kontrolę 1 marca 2011 roku.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a badana jednostka dominująca udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu.

1.1 Jednostka dominująca

Bytom Spółka Akcyjna (poprzednio Zakłady Odzieżowe Bytom Spółka Akcyjna) z siedzibą w Bytomiu, przy ulicy Wrocławskiej 32/34, została utworzona aktem notarialnym z dnia 28 listopada 1990 roku Rep. A nr 1202/90 poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W dniu 25 października 2001 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000049296.

W dniu 21 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował zmianę Statutu w zakresie zmiany firmy na Bytom S.A.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 626 000 31 74 REGON 003550818

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 71 250 tys. złotych i dzieli się na 71 250 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W ciągu roku nastąpiła zmiana w wysokości kapitału zakładowego będąca następstwem opisanych poniżej zdarzeń.

W związku ze złożeniem przez obligatariuszy oświadczeń o zamianie 64 obligacji V serii na akcje serii L Zarząd Spółki w dniu 8 marca 2011 roku podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 640 000 akcji serii L. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 70 610 tys. złotych do kwoty 71 250 tys. złotych zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19 września 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów byli:

- Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadające 17 659 607 akcji tj. 24,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 24,79% udziału w kapitale zakładowym,
- Nova PBB Sp z o.o. Spółka Komandytowo - Akcyjna posiadająca 11 708 000 akcji tj. 16,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 16,43% udziału w kapitale zakładowym,
- FRM „4E Capital Sp. z o.o.” Spółka Komandytowo - Akcyjna posiadająca 8 032 000 akcji tj. 11,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 11,27% udziału w kapitale zakładowym.

Akcje jednostki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał własny jednostki dominującej był dodatni i wynosił 20 673 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd jednostki dominującej reprezentowali:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| - Pan Michał Wójcik | - Prezes Zarządu, |
| - Pan Artur Morawiec | - Wiceprezes Zarządu. |

Dnia 16 stycznia 2012 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Artur Morawiec został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 19 marca 2013 r. Pan Artur Morawiec złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 31 marca 2013 roku. Dnia 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Bytom S.A. powołała Pana Piotra Olczyka w skład Zarządu powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień wydania niniejszego raportu, Zarząd jednostki dominującej reprezentowali:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| - Pan Michał Wójcik | - Prezes Zarządu, |
| - Pan Artur Morawiec | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Pan Piotr Olczyk | - Wiceprezes Zarządu. |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------------------|--|
| - Pan Jan Pilch | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Pan Michał Meller | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Pani Karolina Woźniak-Małkus | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Pan Krzysztof Bajolek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Sławomir Wasilewski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Andrzej Kaczorowski | - Członek Rady Nadzorczej. |



W ciągu badanego okresu nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Dnia 26 czerwca 2012 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pan Harald Lassmann został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki Bytom S.A. Jednocześnie powołano Pana Andrzeja Kaczorowskiego do składu Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagami następującej treści:

- roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki dominującej,
- jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

1.2 Jednostki zależne objęte konsolidacją

1.2.1 Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o.

Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach ul. Nakielska 33. Spółka dominująca posiada 100% kapitału zakładowego.

Dnia 1 maja 2011 roku działalność produkcyjna została przeniesiona z jednostki dominującej Bytom S.A. do jednostki zależnej Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja garniturów, marynarek i spodni.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka zależna została skonsolidowana metodą pełną.

2. Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane

Badane sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą w wysokości 50 689 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity ujemny dochód kwocie 5 367 tys. złotych,
3. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 090 tys. złotych,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 425 tys. złotych,
5. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostka zależna Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2011 został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści: Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 29 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 30 maja 2012 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 7 sierpnia 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w marcu 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

3. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

Jednostka zależna, w której podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne ponad 50% praw głosu obejmowana jest konsolidacją metodą pełną.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

3.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji bilansów jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej wraz z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.


Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych sprawozdań z całkowitych dochodów sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres kończący się w tym dniu wydaliśmy opinię w dniu 20 marca 2013 roku bez zastrzeżeń z uwagami następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż:

- roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki dominującej,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.”



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę Kapitałową

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 890	58 179	66 941
Koszt własny sprzedaży	(37 063)	(30 800)	(43 832)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34 827	27 379	23 109
Wynik z działalności operacyjnej	(6 122)	(4 768)	(30 100)
Zysk (strata) brutto	(5 222)	(4 878)	(32 480)
Zysk (strata) netto	(5 367)	1 418	(30 463)
Całkowity dochód	(5 367)	1 418	(30 486)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe, w tym:	22 630	21 082	18 200
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	15 690	17 662	14 539
Aktywa obrotowe, w tym:	28 059	32 476	28 426
<i>Zapasy</i>	22 825	20 563	17 138
<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	3 432	4 855	5 933
Kapitał własny	20 829	25 919	4 373
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	27 012	24 824	32 780
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	19 310	16 590	18 449
<i>Kredyty i pożyczki</i>	5 542	5 148	8 636
Suma bilansowa	50 689	53 558	46 626

2. Wskaźniki efektywności działania

	2012	2011	2010
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	17 dni	30 dni	32 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	98 dni	104 dni	101 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}{365}} \cdot 365$	116 dni	129 dni	93 dni

3. Wskaźniki płynności

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,0	1,3	0,9
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,2	0,5	0,3

4. Wskaźniki rentowności

	2012	2011	2010
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} \cdot 100\%$	-7%	-8%	-49%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100\%$	-10%	2%	-65%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} \cdot 100\%$	-26%	5%	-697%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,5	0,5	0,7
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	1,3	1,0	7,5

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę o dalszym istnieniu jednostki dominującej.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki dominującej.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku 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),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.



2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 15 690 tys. złotych i składały się głównie z budynków w Tarnowskich Górach oraz inwestycji w sklepy firmowe.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z poniesionych nakładów inwestycyjnych na nowe sklepy firmowe w wysokości 1 812 tys. złotych oraz dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości nierentownych salonów sprzedażowych na kwotę 822 tys. złotych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 22 825 tys. złotych. Na wartość zapasów składają się głównie towary w sklepach firmowych na kwotę 20 314 tys. złotych oraz materiały na kwotę 3 021 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku odpis aktualizujący zapasy wynosił 628 tys. złotych.

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły inwentaryzację roczną zapasów, której wyniki ujęły w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku.

2.2.2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności na dzień bilansowy wyniosły 3 678 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w kwocie 11 475 tys. złotych.

Wartość salda należności handlowych netto została potwierdzona pisemnie oraz przez płatności dokonane po dniu bilansowym w stopniu wystarczającym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 71 250 tys. złotych i odpowiada wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Wysokość pozostałych składników kapitałów własnych została ustalona na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.

Ze względu na fakt posiadania 100% udziałów w jednostce zależnej, udziały niedające kontroli nie występują.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 27 012 tys. złotych obejmuje głównie zobowiązania handlowe w kwocie 19 310 tys. złotych oraz kredyty w kwocie 5 542 tys. złotych.

Salda zobowiązań z tytułu kredytów jednostki dominującej w wysokości 5 542 tys. złotych zostały potwierdzone przez banki.

Saldo zobowiązań handlowych jednostki dominującej w wysokości 19 857 tys. złotych zostało bezpośrednio potwierdzone na dzień bilansowy w 54%.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w wysokości 5 367 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z dokumentacją konsolidacyjną.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 71 890 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 39 055 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Największą pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowią koszty sprzedanych towarów oraz koszty sprzedaży w łącznej kwocie 64 552 tys. złotych.

4. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy są zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 20 marca 2013 roku