

**INTEGER.PL S.A.
KRAKÓW, UL. MALBORSKA 130
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI INTEGER.PL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Ocena systemu rachunkowości	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI INTEGER.PL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz
inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI INTEGER.PL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej INTEGER.PL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki INTEGER.PL S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Malborskiej 130, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie jej 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 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

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

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 kwietnia 2013 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI INTEGER.PL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą INTEGER.PL S.A. Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Malborska 130.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej z przekształcenia Spółki INTEGER.PL Sp. z o.o. Uchwała o przekształceniu została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki INTEGER.PL Sp. z o.o. dnia 26 lutego 2007 r. przed notariuszem Robertem Ludźmierskim w Krakowie (Repertorium A nr 3243/2007).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie, pod numerem 0000276519, na podstawie postanowienia z dnia 19 marca 2007 roku.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 678-28-81-784 nadany przez Urząd Skarbowy Kraków – Nowa Huta w dniu 26 lutego 2003 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze 356590980.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcji artykułów piśmiennych,
- pozostałego drukowania,
- działalności usługowej związanej z przygotowywaniem do druku,
- introligatorstwem i podobnymi usługami,
- reprodukcją zapisanych nośników informacji,
- obróbką metali i nakładaniem powłok na metali,
- produkcją pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowaną,
- sprzedażą hurtową niewyspecjalizowaną,
- pozostałą sprzedażą detaliczną prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- transportem lądowym pasażerskim, miejskim i podmiejskim,
- działalnością taksówek osobowych,
- pozostałym transportem lądowym pasażerskim, gdzie indziej niesklasyfikowanym,
- transportem drogowym towarów,
- przeładunkiem towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- pozostałą działalnością pocztową i kurierską,
- pozostałą działalnością wydawniczą,
- działalnością związaną z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- przetwarzaniem danych; zarządzaniem stronami internetowymi (hosting) i podobną działalnością,
- leasingiem finansowym,
- pozostałymi formami udzielania kredytów,
- pozostałą finansową działalnością usługową, gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- kupnem i sprzedażą nieruchomości na własny rachunek,
- wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

- działalnością firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałym doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badaniami naukowymi i pracami rozwojowymi w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalnością agencji reklamowych,
- badaniem rynku i opinii publicznej,
- działalnością w zakresie specjalistycznego projektowania,
- dzierżawą własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- pozostałą działalnością związaną z udostępnianiem pracowników,
- działalnością związaną z pakowaniem,
- pozostałą działalnością usługową, gdzie indziej niesklasyfikowaną.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie produkcji i sprzedaży paczkomatów oraz kolportażu druków bezadresowych i adresowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 6.238.748 zł i dzielił się na 6.238.748 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 (uwzględniając podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- A&R Investments Limited – 39,15% akcji,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny – 9,71%
- L.S.S. Holdings Limited – 7,61% akcji,
- Nordea otwarty Fundusz Emerytalny - 5,05% akcji,
- Luke Investments Limited – 4,82% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 33,66% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- w dniu 27 listopada 2012 r. Zarząd Spółki działając na podstawie § 8b statutu Spółki, a także art. 446 KSH oraz art. 430 – 433 KSH w związku z art. 453 § 1 KSH podjął uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 5.937.745,00 zł do kwoty 6.238.748,00 zł, tj. o kwotę 301.003,00 zł poprzez emisję 301.003 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja. Akcje serii H w liczbie 301.003 zostały objęte Luke Investments Limited i pokryte poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności wynikających z umowy nabycia udziałów w spółce AQ-Tech sp. z o.o. oraz z tytułu pokrycia wkładu z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 21 stycznia 2013 roku.

W badanym okresie oraz do dnia wydania naszej opinii wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki będące konsekwencją transakcji kupna/sprzedaży akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW).

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 164.031 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Jako podmioty powiązane INTEGER.PL S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. oraz z nią powiązane kapitałowo i osobowo.

Zestawienie podmiotów powiązanych z GK Integer.pl S.A. zgodnie z definicją MSR 24 na dzień 31 grudnia 2012 r.:

a) podmioty powiązane kapitałowo:

- InPostSp. z o.o.,
- Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.,
- InLogistyka Sp. z o.o.,
- Integer Eu Limited,
- InltTec Sp. z o.o.,
- InPost Finanse Sp. z o.o.,
- Postał Terminals CZ s.r.o.,
- Postha 24 LCC,
- EasyPack Sp. z o.o.,
- Giverty Holding Limited,
- AQ-TechSp. z o.o.,
- Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o.,
- E- solutions LLC,
- Integer Ukrainę LLC,
- Granatana Limited,
- Postał Terminals s.r.o.,
- Easy Pack Russia LLC,
- Inpost UK LTD,
- Verbis2 Sp. z o.o. S.K.A,
- Verbis Alfa Sp. z o.o.,
- Verbis 2 Sp. z o.o.,
- ProfesKasa S.A.,
- InPost Finance s.a.r.l.

b) podmioty powiązane osobowo:

- Hermes - Anna Izydorek Brzoska,
- Feniks - Rafał Brzoska,
- Doradztwo Krzysztof Kołpa.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Rafał Piotr Brzoska – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Leszek Kołpa – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 6.674 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony AdAc Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 26 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 20 czerwca 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2011 w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 26 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3225 w dniu 5 grudnia 2012. roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy INTEGER.PL S.A., a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Turczyńskiego (nr ewidencyjny 90114.) w siedzibie Spółki w dniach od 11 marca do 12 kwietnia 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 4 czerwca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 17 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Marek Turczyński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2013 poz. 330) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki INTEGER.PL S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 26 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	89.610	72.030
Koszty działalności operacyjnej	97.704	65.702
Pozostałe przychody operacyjne	3.385	4.531
Koszty finansowe	7.624	6.876
Podatek dochodowy	(669)	1.314
Zysk (strata) netto	51.708	6.674
Całkowity dochód ogółem	51.708	6.674

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	-5%	15%
– rentowność sprzedaży netto	58%	9%
– rentowność netto kapitału własnego	46%	11%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,24	0,37
– wskaźnik rotacji należności w dniach	144	101
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	104	75
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	46	15

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	56%	65%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	44%	35%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	9.840	16.087
– wskaźnik płynności	1,08	1,27
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,92	1,18

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek rentowności sprzedaży, przy wzroście rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2012 roku Zarządzeniem Zarządu z dnia 30 grudnia 2011 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej CDN Optima XL, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System CDN Optima XL posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 373.468 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 51.708 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 51.708 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 94.328 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.086 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się środki trwałe w kwocie 69.182 tys. zł (w tym środki trwałe w budowie w kwocie 1.739 tys. zł).

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 136.553 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

W ramach pozycji „Inne długoterminowe aktywa finansowe” wykazano:

- pożyczki udzielone podmiotom powiązanym w kwocie 12.406 tys. zł oraz
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom w kwocie 12.505 tys. zł.

W ramach aktywów trwałych wykazano pozostałe aktywa niematerialne w kwocie 14.051 tys. zł.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 14.094 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 9.984 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 39.271 tys. zł,
- zaliczki otrzymane od jednostek powiązanych w kwocie 49.773 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 kwietnia 2013 roku