



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku

Suwary Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Suwary Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 29 czerwca 1995 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Pabianicach, ul. Piotra Skargi 45/47.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- produkcja ostrzegawczych znaków odbłaskowych,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Spółka została wpisana w dniu 19 marca 2004 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000200472.

Spółka posiada numer NIP 731-10-07-350 oraz symbol REGON 471121807.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 30 września 2013 roku, wynosił 9 230 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 53 642 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Wentworth Tech Sp. z o.o.	2 720 710	2 720 710	5 441 420	58,9%
Pegasus Investment	861 921	861 921	1 723 842	18,7%
Savtec Sp. z o.o.	83 927	83 927	167 854	1,8%
Pozostali akcjonariusze	948 512	948 512	1 897 024	20,6%
Razem	4 615 070	4 615 070	9 230 140	100,0%

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki na dzień 31 stycznia 2014 roku w okresie od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki (dotyczy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy):

Akcjonariusz	stan na: 31.01.2014 ilość	stan na: 31.01.2014 %	stan na: 30.09.2013 ilość	stan na: 30.09.2013 %	stan na: 30.09.2012 ilość	stan na: 30.09.2012 %
Wentworth Tech Sp. z o.o.	2 720 710	58,9%	2 720 710	58,9%	2 720 710	58,9%
Pegasus Investment	861 921	18,7%	861 921	18,7%	721 070	15,6%
Savtec Sp. z o.o.	83 927	1,8%	83 927	1,8%	72 664	1,6%
Pozostali akcjonariusze	948 512	20,6%	948 512	20,6%	1 100 626	23,9%
Razem	4 615 070	100,0%	4 615 070	100,0%	4 615 070	100,0%

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Wentworth Tech Inc. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w notce 26 informacji objaśniających do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 stycznia 2014 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodziło:

- Walter Tymon Kuskowski - Prezes Zarządu,
- Adam Laskowski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 października 2012 roku do 31 stycznia 2014 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2013 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok obrotowy zakończony 30 września 2012 roku w kwocie 2 410 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 12 kwietnia 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 14 maja 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 15 maja 2013 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki,

zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku przeprowadziliśmy od 12 listopada 2013 roku do 31 stycznia 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 12 listopada 2013 roku do 15 listopada 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy 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 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 31 stycznia 2014 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Perfect-Ekspert+(PE) w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 30 września 2012 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 października 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	70 409	57 834	40 819
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	30	62	8
Rzeczowe aktywa trwałe	26 315	26 716	20 256
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach zależnych	43 708	30 605	20 282
Należności i pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	165	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	302	286	229
AKTYWA OBROTOWE	20 195	21 192	20 409
Zapasy	7 202	8 284	6 576
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 741	11 626	11 735
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	660	239	38
Pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	330	122	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 262	921	395
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM:	90 604	79 026	61 228

PASYWA (w tys. zł)	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY	53 642	47 152	38 185
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 333	14 723	3 405
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 658	10 393	
Leasing finansowy	72		
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 142	1 089	1 033
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	196	193	169
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 265	3 048	2 203
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	21 629	17 151	19 638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 595	9 697	15 168
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 712	5 783	3 209
Leasing finansowy	26		
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1085	943	742
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	76	74	49
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 135	654	470
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM:	90 604	79 026	61 228

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	1.10.2012- 30.09.2013	01.01.2011- 30.09.2012*	2010
DZIAŁAŃ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	57 509	94 928	50 051
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	56 628	92 756	47 687
Pozostałe przychody operacyjne	1 637	3 984	1 045
Pozostałe koszty operacyjne	1 025	1 501	944
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 493	4 655	2 465
Przychody finansowe	6 317	126	163
Koszty finansowe	1 283	1 858	180
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 527	2 923	2 448
Podatek dochodowy	37	513	444
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 490	2 410	2 004
DZIAŁAŁNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	6 490	2 410	2 004

* Dane za poprzedni rok obrotowy obejmują 21 miesięcy, w związku z czym nie są porównywalne z badanym okresem

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	1.10.2012- 30.09.2013	01.01.2011- 30.09.2012	2010
Zysk (strata) netto	6 490	2 410	2 004
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE	-	-	-
Całkowite dochody	6 490	2 410	2 004

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym rzeczowych aktywów trwałych, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych za okres od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku.

Inwentaryzację zapasów materiałów, półfabrykatów i produkcji w toku, produktów gotowych oraz towarów Spółka przeprowadziła w dniu 1 października 2013 roku. Różnice pomiędzy stanami zapasów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych za okres od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Spółka w roku ubiegłym zmieniła rok obrotowy w związku z czym dane porównawcze w rachunku zysków i strat obejmują okres 21 miesięcy i nie są porównywalne z badanym rokiem sprawozdawczym.

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za rok 2010 oraz za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2012 roku oraz od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		2010
		1.10.2012- 30.09.2013	01.01.2011- 30.09.2012**	
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		57 509	94 928	50 051
wynik finansowy netto (tys. zł)		6 490	2 410	2 004
kapitały własne (tys. zł)		53 642	47 152	38 185
suma aktywów (tys. zł)		90 604	79 026	61 229

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		2010
		1.10.2012-30.09.2013	01.01.2011-30.09.2012**	
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	7,2%	3,0%	3,3%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	13,8%	6,3%	5,9%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	1,5%	2,3%	4,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,3	1,0
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,02
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	69	79**	85
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	60	79**	42
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	58	70**	62
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	76,1%	78,3%	67,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	40,8%	40,3%	37,6%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
Od września do września (%)		0,5	5,4**	4,6

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** dotyczy 21 miesięcy od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2012 roku.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie dotyczącym podstaw sporządzenia oraz zasad rachunkowości informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 września 2013 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 30 września 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia 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. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 31 stycznia 2014 roku.