



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**AC SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

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

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

AC Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku powstała z przekształcenia Spółki AC Wytwórnia Części Samochodowych Sp. z o.o. w AC Spółka Akcyjna zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 6 grudnia 2007 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Białymstoku (15-181), przy ulicy 42 Pułku Piechoty 50.

Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 grudnia 2007 roku pod numerem **KRS 0000294978**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **050643816** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **966-13-19-418**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem obejmował w szczególności:

- sprzedaż hurtową i detaliczną części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- produkcję części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- produkcję wyrobów z tworzyw sztucznych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 2.395 tys. złotych i dzielił się na 9.581.150 akcji o wartości nominalnej 0,25 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego wystąpiły niżej wymienione zmiany kapitału podstawowego:

- W dniu 3 kwietnia 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku objęcia, w ramach kapitału docelowego 128.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,25 złotych każda, tj. o kwotę 32 tys. złotych. Objęcie akcji związane jest z realizacją III transzy Trzyletniego Programu Motywacyjnego skierowanego do kluczowych osób dla Spółki zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 maja 2010 roku oraz 29 listopada 2010 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 kwietnia 2013 roku.
- W dniu 10 maja 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 56 tys. złotych w związku z utworzeniem Trzyletniego Programu Motywacyjnego na lata 2013-2015 skierowanego do osób kluczowych dla Spółki. Podwyższenie to zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 czerwca 2013 roku.

Według wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
BOS Investments Laskowski Piotr i Wspólnicy Spółka Komandytowa	4.046.215	4.046.215	1.011.553,75	42,2
Jagodowa Dariusz Kowalczyk S.K.A.	649.534	649.534	162.383,50	6,8
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	510.000	510.000	127.500	5,3

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 93.609 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 8.603 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pani Katarzyna Rutkowska,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Piotr Marcinkowski.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Piotr Marcinkowski został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 4 grudnia 2013 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Piotr Laskowski,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Anatol Timoszek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Tomasz Marek Krysztofiak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Artur Jarosław Laskowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zenon Andrzej Mierzejewski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10 maja 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 maja 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 25.060 tys. złotych został przeznaczony na:

- kapitał zapasowy w wysokości 4.940 tys. złotych,
- wypłatę dywidendy w wysokości 20.120 tys. złotych.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a AC Spółką Akcyjną z siedzibą w Białymstoku, przy ulicy 42 Pułku Piechoty 50, w dniu 10 czerwca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2013 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. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Ewę Szczepańską wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299.

Badanie przeprowadzono w lutym 2014 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 26 lutego 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	65.637	53,9	51.723	43,3
Wartości niematerialne i prawne	1.069	0,9	674	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	63.159	51,8	49.280	41,2
Inwestycje długoterminowe	244	0,2	481	0,4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.165	1,0	1.288	1,1
Aktywa obrotowe	56.161	46,1	67.765	56,7
Zapasy	29.163	23,9	29.162	24,4
Należności krótkoterminowe	11.766	9,7	8.216	6,9
Inwestycje krótkoterminowe	14.179	11,6	29.544	24,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.053	0,9	843	0,7
Suma aktywów	121.798	100,0	119.488	100,0

Pasywa	31.12.2013r. (tys. zł)	31.12.2013r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012r. (tys. zł)	31.12.2012r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	93.609	76,9	85.006	71,2
Kapitał podstawowy	2.395	2,0	2.363	2,0
Kapitał zapasowy	64.479	52,9	57.583	48,2
Zysk netto	26.735	22,0	25.060	21,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28.189	23,1	34.482	28,8
Rezerwy na zobowiązania	3.560	2,9	3.268	2,7
Zobowiązania długoterminowe	-	-	4.819	4,0
Zobowiązania krótkoterminowe	12.717	10,4	15.034	12,6
Rozliczenia międzyokresowe	11.912	9,8	11.361	9,5
Suma pasywów	121.798	100,0	119.488	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171.028	100,0	158.979	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	115.444	67,5	108.542	68,3
Zysk brutto ze sprzedaży	55.584	32,5	50.437	31,7
Koszty sprzedaży	13.264	7,7	10.481	6,6
Koszty ogólnego zarządu	11.912	7,0	11.554	7,3
Zysk ze sprzedaży	30.408	17,8	28.402	17,8
Pozostałe przychody operacyjne	3.268	1,9	2.005	1,3
Pozostałe koszty operacyjne	429	0,3	987	0,6
Zysk z działalności operacyjnej	33.247	19,4	29.420	18,5
Przychody finansowe	513	0,3	2.797	1,7
Koszty finansowe	293	0,2	673	0,4
Zysk z działalności gospodarczej	33.467	19,5	31.544	19,8
Zysk brutto	33.467	19,5	31.544	19,8
Podatek dochodowy	6.732	3,9	6.484	4,0
Zysk netto	26.735	15,6	25.060	15,8

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży 	17,8	17,9	19,2
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży 	15,6	15,8	16,1
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	29,9	30,4	33,7
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	22,2	22,7	26,1
<ul style="list-style-type: none"> Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy 	3,8	3,9	4,1
<ul style="list-style-type: none"> Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy 	1,8	2,2	2,2
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe 	29.565	39.420	36.345
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży 	74	87	79
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	20	18	19
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	76	77	78
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	27	26	21
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	23,1	28,9	21,3
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	2,80	2,66	2,43
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	241,2	215,5	214,1

Komentarz

W okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 171.028 tys. złotych i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 7,6%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 115.444 tys. złotych i w stosunku do roku 2012 wzrosły o 6,4%. Uwzględniając koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu jednostka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 30.408 tys. złotych. Łączny zysk na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej wyniósł 3.059 tys. złotych, a podatek dochodowy wykazał wartość 6.732 tys. złotych.

Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 26.735 tys. złotych.

W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego utrzymują się na poziomie zbliżonym do wykazanego w roku ubiegłym.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie niższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wynosiły odpowiednio 3,8 i 1,8.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 29.565 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zobowiązań oraz zapasów wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należnościami o 2 dni,
- skrócenie cyklu obrotu zapasów o 1 dzień,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań o 1 dzień.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne stanowiły 76,9% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 23,1% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących wzrósł w porównaniu do roku 2012 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 241,2%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego, za wyjątkiem aktywowania kosztów prac rozwojowych. W związku z rozwojem potencjału badawczo-rozwojowego Spółki i wzrostem znaczenia prac rozwojowych, od 2013 roku Spółka podjęła decyzję o aktywowaniu kosztów prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 63.159 tys. złotych i stanowiły 51,8% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosiła 78.895 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 19.451 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były umorzone w 24,7%. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej o łącznej wartości netto 28.820 tys. złotych oraz urządzenia techniczne i maszyny o łącznej wartości netto 20.623 tys. złotych. W badanym roku obrotowym odnotowano zwiększenie wartości środków trwałych, w wyniku nabycia oraz modernizacji istniejących środków trwałych w łącznej wysokości 18.953 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa o wartości 3.393 tys. złotych stanowiły środki trwałe w budowie, natomiast aktywa w kwocie 322 tys. złotych to zaliczki na środki trwałe.

Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zapasy netto w łącznej kwocie 29.163 tys. złotych stanowiły 23,9% całości aktywów.

Na dzień bilansowy odpisami aktualizującymi objęto wartość zapasów w wysokości 2.229 tys. złotych.

Główne pozycje zapasów na dzień bilansowy stanowią materiały w wysokości 12.453 tys. złotych oraz produkty gotowe w kwocie 11.868 tys. złotych w ramach których jednostka wykazuje również półprodukty stanowiące elementy kompletacji dostaw pod konkretne zamówienia.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności krótkoterminowe wynosiły 11.766 tys. złotych i stanowiły 9,7% całości aktywów.

Należności krótkoterminowe obejmowały głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 10.818 tys. złotych oraz należności publiczno-prawne w wysokości 708 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 446 tys. złotych zostały na dzień bilansowy objęte odpisem aktualizującym.

W porównaniu do roku ubiegłego należności krótkoterminowe wzrosły o 43,2%.

Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wynosiły 14.179 tys. złotych i stanowiły 11,6% aktywów ogółem. Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty oraz udzielone pożyczki. W porównaniu do roku ubiegłego wielkość inwestycji krótkoterminowych uległa zmniejszeniu o 52,0%.

Kapitał własny

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy wynosiły 93.609 tys. złotych i obejmowały:

- kapitał podstawowy 2.395 tys. złotych,
- kapitał zapasowy 64.479 tys. złotych,
- zysk netto 26.735 tys. złotych.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku objęcia, w ramach kapitału docelowego 128.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,25 złotych każda, tj. o kwotę 32 tys. złotych.

W roku 2013 dokonano zwiększenia kapitału zapasowego o kwotę 4.940 tys. złotych w wyniku podziału zysku za rok ubiegły. Ponadto kapitał zapasowy zwiększył się o ujęte skutki wyceny programu motywacyjnego w kwocie 1.523 tys. złotych, o wartość nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji w wysokości 400 tys. złotych oraz z tytułu sfinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON w wysokości 33 tys. złotych.

Wartość kapitałów własnych stanowiła 76,9% pasywów Spółki.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań wynosiła 12.717 tys. złotych, co stanowi 10,4% całości pasywów.

Główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 9.951 tys. złotych. W pozycji zobowiązań krótkoterminowych wykazano również zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 1.361 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 1.143 tys. złotych. Fundusze specjalne na dzień bilansowy obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 221 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego wielkość zobowiązań krótkoterminowych uległa zmniejszeniu o 15,4%.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 11.912 tys. złotych obejmują głównie otrzymane dotacje na nabycie lub wytworzenie środków trwałych w kwocie 11.858 tys. złotych, które pochodziły zasadniczo z Funduszu Europejskiego – Dla Rozwoju Województwa Podlaskiego. Wartość rozliczeń międzyokresowych na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiła 9,8% pasywów Spółki.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 171.028 tys. złotych i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 7,6%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 115.444 tys. złotych i w stosunku do roku 2012 wzrosły o 6,4%. Uwzględniając koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu jednostka wykazała zysk ze sprzedaży w wysokości 30.408 tys. złotych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Głównymi tytułami pozostałych przychodów operacyjnych są: dotacje, wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących, nadwyżki inwentaryzacyjne oraz odpisy ujemnej wartości firmy.

Wśród pozostałych kosztów operacyjnych główną pozycję stanowią: odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności, utworzone rezerwy oraz niedobory inwentaryzacyjne.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 2.839 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

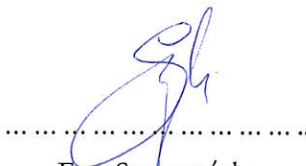
Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Ewa Szczepańska

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 26 lutego 2014 roku