

**DOKUMENTACJA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**POLTRONIC Spółka Akcyjna
we Wrocławiu, ul. Krzywoustego 74**

ZA ROK 2012

- 1. OPINIA**
- 2. RAPORT**

luty 2013r.



GRUPA FINANS - SERVIS

ELIKS Audytorska Sp. z o.o.
GRUPA FINANS – SERVIS

53-660 Wrocław ul. Sokolnicza 34
tel. (071) 355 67 13; fax. (071) 373 59 19

NIP 896-000-19-94 REGON 001384617
Rejestr KIBR nr 269 KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2012 ROK**

Poltronic Spółka Akcyjna

we Wrocławiu ul. Krzywoustego 74

WROCŁAW, luty 2013 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Poltronic S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zamykający się sumą bilansową **10.569,3 tys. zł.**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **517,3 tys. zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.648,0 tys. zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **311,6 tys. zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 152/2009, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. nr 152/2009, poz. 1223, z późn. zm.),
- 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których

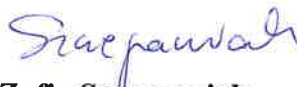
wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutu badanej jednostki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Nie wnosząc zastrzeżeń do poprawności sporządzonego przez Spółkę sprawozdania finansowego za 2012r. zwracamy uwagę na to, że sprawozdanie finansowe za 2011 r. nie zostało przesłane do opublikowania w MP B (art.70 ustawy o rachunkowości).



Zofia Szczepaniak

Kluczowy biegły rewident nr 9475
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorska Spółka z o. o.
z siedzibą we Wrocławiu -nr KIBR 269

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180



mgr Henryka Turowska

ELIKS Audytorska Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP: 896-000-19-94, Regon: 001384617

Wrocław, 28 lutego 2013 r.

ELIKS Audytorska sp. z o.o.
GRUPA FINANS – SERVIS
Wrocław ul. Sokolnicza 34
Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

Poltronic Spółka Akcyjna
we Wrocławiu ul. Krzywoustego 74

za 2012 rok

Wrocław, luty 2013 rok

SPIS TREŚCI RAPORTU

- A. CZĘŚĆ OGÓLNA**
- B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**
- C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**
 - I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych**
 - II. Prezentacja aktywów trwałych**
 - III. Prezentacja aktywów obrotowych**
 - IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych**
 - V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania**
 - VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej**
 - VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto**
 - VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych**
 - IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego**
- D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Poltronic S.A. we Wrocławiu. Statut Spółki uchwalony został w dniu 23 grudnia 2009 r. zgodnie z aktem notarialnym rep A nr 18643/2009, sporządzonym przez notariusza Lecha Borzemskiego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy Placu Solnym 13.

Akcje zwykłe na okaziciela Spółki Poltronic S.A. serii A i C wprowadzone zostały do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Pierwsze notowanie nastąpiło 1 października 2010r. – na podstawie Uchwały nr 964/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 30 września 2010r.

Dnia 30 maja 2012r. na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA), obniżony został kapitał podstawowy z kwoty 3.000 tys. zł do kwoty 1.500 tys. zł, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z 1 zł. na 0,50 zł.

Kwotę 1.500 tys. zł powstałą w wyniku obniżenia kapitału podstawowego, przeniesiono na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych.

Na podstawie Uchwały nr 6 NWZA z dnia 30 maja 2012r. postanowiono o podwyższeniu kapitału podstawowego z kwoty 1.500 tys. zł do kwoty nie wyższej niż 4.000 tys. zł w drodze emisji nie więcej niż 5.000.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał akcyjny wynosi 3.579 tys. zł i dzieli się na:

- 1.500.000 szt. akcji serii A,
- 1.227.273 szt. akcji serii B,
- 272.727 szt. akcji serii C,
- 4.158.000 szt. akcji serii E.

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,50 zł. Akcje serii A, B, C, E nie są uprzywilejowane.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| - kapitał akcyjny | 3.579 tys. zł |
| - pozostałe kapitały własne | 1.023 tys. zł |

Dnia 08 czerwca 2011r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (ZWZA) podjęło Uchwałę nr 19 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji serii D Spółki. Uchwała ta zmieniona została dnia 14 marca 2012r. Uchwałą nr 23 ZWZA. Na podstawie tych uchwał kapitał podstawowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 50 tys. zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Objęcie akcji serii D nastąpi na podstawie art. 451 KSH. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa 30 czerwca 2014 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec 2012 r. jest podmiotem dominującym wobec spółek:

- ChengDi Co. Ltd. w Hong Kongu – 100% udziałów,

- Cheng Di Trade Ltd. w Shenzhen (Chiny) - spółka ChengDi Co. Ltd. w Hong Kongu posiada 100% kapitału.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 22.02.2010 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000349566,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 021138067,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 4652Z,
- jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 02V0718E1,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu NIP 895-196-27-48.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki, zgodnie ze statutem oraz wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów elektrycznych oraz elektronicznych.

4. W 2012r. i do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>	<i>zmiany</i>
Marek Kołodziejcki	Prezes Zarządu	-
Sławomir Borkowski	Wiceprezes Zarządu	złożona rezygnacja dnia 31.10.2012r

Skład Zarządu jest zgodny z wpisem w KRS.

4a. Na dzień 31.12.2012 r. i na dzień zakończenia badania, organem nadzorczym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>
Jarosław Leszczyszyn	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Łebski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Just	Członek Rady Nadzorczej
Adam Kłosek	Członek Rady Nadzorczej
Lech Poźniak	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej jest zgodny z wpisem w KRS.

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym oraz do czasu zakończenia badania) jest Pani Joanna Brzostowska, będąca pracownikiem badanej jednostki.

5. Stan zatrudnienia na 31.12.2012 r. wynosi 27 osób.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zamykający się sumą bilansową **10.569,3 tys. zł.**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **517,3 tys. zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.648,0 tys. zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **311,6 tys. zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

7. Badanie przeprowadziła Zofia Szczepaniak - kluczowy biegły rewident, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9475 - zgodnie z umową zawartą pomiędzy badaną jednostką a ElikS Audytorską spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawca stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

8. Decyzję o wyborze Audytorskiej Spółki ELIKS jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza, na podstawie par. 31 ust.1 Statutu, uchwałą nr 3 z dnia 31 października 2012 r.

9. Badanie przeprowadzono w okresie od grudnia 2012r. do 28 lutego 2013 r.

10. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie finansowe za 2011r. było badane przez ElikS Audytorska sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Sprawozdanie uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym sytuacji opisanej w art. 397 kodeksu spółek handlowych. Art. ten stanowi, że jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd, wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału podstawowego, to Zarząd Spółki jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia, celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W dniu 14 marca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 8 o dalszym istnieniu Spółki.

Sprawozdanie finansowe za ubiegły okres obrachunkowy zostało zatwierdzone dnia 14 marca 2012r. na podstawie Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 14 marca 2012 r. podjęło Uchwałę nr 11 o pokryciu straty netto za 2011r. w kwocie (-) 1.649,3 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 1.500 tys. zł zostanie pokryta z kapitału rezerwowego, powstałego wskutek obniżenia kapitału podstawowego, zgodnie z Uchwałą nr 9,
- kwota 149,3 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011r. zostało złożone w dniu 26.03.2012r. do Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego oraz do Rejestru Sądowego. Sprawozdanie finansowe za 2012 r. nie zostało przesłane do opublikowania w MP B.

14. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok ubiegły, prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów**

Stan na dzień:	31.12.2012	31.12.2011	Struktura, %, 31.12		Dynamika
	tys. zł	tys. zł	2012	2011	2012/11%
A. Aktywa trwałe	2.607,7	2.988,2	24,7	28,8	87,3
I. Wartości niematerialne i prawne	1.517,4	1.606,1	14,4	15,5	94,5
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	408,7	526,5	3,9	5,1	78,7
- środki trwałe	408,7	519,4	3,9	5,0	78,7
- środki trwałe w budowie		7,1		0,1	0,0
- zaliczki na środki trwałe w budowie					
III. Należności długoterminowe					
IV. Inwestycje długoterminowe	422,3	454,0	4,0	4,4	93,0
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	259,3	401,6	2,5	3,9	64,6
B. Aktywa obrotowe	7.961,6	7.385,5	75,3	71,2	107,8
I. Zapasy, w tym:	4.293,1	4.102,2	40,6	39,5	104,7
- towary	2.868,3	2.717,5	27,1	26,2	105,6
- zaliczki na dostawy	1.424,8	1.384,7	13,5	13,3	102,9
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	3.304,9	3.228,4	31,3	31,1	102,4
- z tytułu dostaw i usług	3.205,0	3.119,9	30,3	30,7	100,6
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	334,2	22,6	3,2	0,2	1.478,8
- środki pieniężne i in. akt. pieniężne	334,2	22,6	3,2	0,2	1.478,8
IV. Krótkot. rozlicz. międzyokresowe	29,4	32,3	0,3	0,3	91,0
Razem aktywa	10.569,3	10.373,7	100,0	100,0	101,9
A. Kapitał/fundusz własny	4.602,0	1.954,0	43,5	18,8	235,5
I. Kapitał/fundusz podstawowy	3.579,0	3.000,0	33,9	28,9	119,3
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał/fundusz zapasowy	478,8	534,5	4,5	5,2	89,6
V. Kapitał/fundusz z aktualiz. wyceny	26,9	68,8	0,3	0,7	39,1
VI. Pozostałe kapitały/fundusze rezerw.					
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych					
VIII. Zysk (strata) netto	517,3	-1.649,3	4,9	-15,9	x
IX. Odpisy z zysku netto w roku obrot.					
B. Zobowiązania i rezerwy na zob.	5.967,3	8.419,7	56,5	81,2	70,9
I. Rezerwy na zobowiązania	6,9	2,6	0,1	0,0	265,4
II. Zobowiązania długoterminowe w tym:	136,7	222,3	1,3	2,1	61,5
- kredyty i pożyczki	92,1	132,2	0,9	1,3	69,7
III. Zobowiązania krótkoterm., w tym:	5.524,3	7.826,9	52,3	75,4	70,6
- kredyty i pożyczki	1.711,0	3.637,9	16,2	35,1	47,0
- inne zobowiązania finansowe	1.850,1	1.490,7	17,5	14,4	124,1
- z tytułu dostaw	759,6	1.228,7	7,2	11,8	61,8
- z tyt. podatków, ceł, ubezp. i innych	254,9	533,0	2,4	5,1	47,7
- z tytułu wynagrodzeń	106,3	119,2	1,0	1,1	89,2
- inne	842,4	817,4	8,0	7,9	103,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe	299,4	367,9	2,8	3,5	81,4
Razem pasywa	10.569,3	10.373,7	100,0	100,0	101,9

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Okręś	OB	OU	OB : OU
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%
A. Przychody netto ze sprzed. i zrównane z nimi	17.301,2	16.163,3	107,0
I. Przychody netto ze sprzed. produktów			
II. Zmiana stanu produktów			
III. Koszt wytworzenia produkcji na własne potrzeby			
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	17.301,2	16.163,3	107,0
B. Koszty działalności operacyjnej	16.255,5	16.358,4	99,4
I. Amortyzacja	261,3	280,8	93,1
II. Zużycie materiałów i energii	204,6	244,4	83,7
III. Usługi obce	1.426,0	1.852,5	77,0
IV. Podatki i opłaty	19,8	25,4	78,0
V. Wynagrodzenia	2.101,7	2.171,6	96,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	379,7	343,0	110,7
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	804,4	533,4	150,8
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	11.058,0	10.907,3	101,4
C. Zysk/strata ze sprzedaży	1.045,7	-195,1	x
D. Pozostałe przychody operacyjne	483,7	304,0	159,1
E. Pozostałe koszty operacyjne	345,2	1.601,2	21,6
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	1.184,2	-1.492,3	x
G. Przychody finansowe	23,2	118,1	19,6
H. Koszty finansowe	543,6	591,0	92,0
I. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	663,9	-1.965,2	x
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
K. Zysk/strata brutto	663,9	-1.965,2	x
L. Podatek dochodowy	146,6	-315,9	x
M. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)			
N. Zysk/strata netto	517,3	-1.649,3	x

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i ubiegłym

WSKAŹNIK	OB 2012	OU 2011	OB-OU
• Aktywa czynne (aktywa – zobowiązania bieżące), tys. zł	5.045,0	2.546,8	2.498,2
• Kapitał pracujący (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące), tys. zł	2.437,3	-441,4	2.878,7
• Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne), %	20,7	-7,7	28,4
• Rentowności aktywów (wynik netto/ stan aktywów), %	4,9	-15,9	20,8
• Rentowności kapit. własnych (wynik netto/ stan kap. własnych), %	15,8	-84,4	100,2
• Marży zysku brutto (wynik brutto/sprzedaż netto), %	3,8	-12,2	16,0
• Marży zysku netto (wynik netto/sprzedaż netto), %	3,0	-10,2	13,2
• Rentowności sprzedaży (wynik na sprzedaży/sprzedaż netto), %	6,0	-1,2	7,2
• Poziomu kosztów (koszty działaln. operacyjnej/sprzedaż netto), %	94,0	101,2	-7,2
• Finansow. aktywów trwałych I (kapitały własne/aktywa trwałe), %	176,5	65,4	111,1
• Finans. aktywów trw. II [(kap.wł.+rezerwy+zob.dług)/aktywa trw.], %	182,0	72,9	109,1
• Obciążenia aktywów długiem (zobowiązania ogółem/aktywa), %	53,6	77,6	-24,0

• Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne), %	123,0	411,9	-288,9
• Płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	1,44	0,94	0,50
• Płynności II [(nal.krótkot.+inw.krótkot.)/zobowiązania bieżące]	0,66	0,42	0,24
• Płynności III (środki pieniężne/zobowiązania bieżące)	0,06	0,00	0,06
• Rotacji należności (należn. handl. x 360/sprzedaż netto), dni	66	70	-4
• Rotacji zapasów (zapasy x 360/sprzedaż netto), dni	89	91	-2
• Rotacji zobowiązań (zobow.handl. x 360/ sprzedaż netto), dni	16	27	-11

4. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Zaprezentowane dane i informacje wskazują na to, że:

1. W 2012 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 195,6 tys. zł, czyli o 1,9%, w porównaniu do 2011 roku. Na tą zmianę miał wpływ wzrost aktywów obrotowych. Aktywa obrotowe wzrosły o 576,1 tys. zł, co stanowi wzrost o 7,8%.
Aktywa trwałe zmniejszyły się o 380,5 tys. zł, czyli o 12,7% w porównaniu do roku ubiegłego. W grupie aktywów trwałych nastąpił spadek we wszystkich pozycjach tych aktywów. W grupie aktywów obrotowych nastąpił wzrost wartości zapasów, należności krótkoterminowych, a także inwestycji krótkoterminowych.
2. Nie nastąpiła większa zmiana struktury aktywów Spółki. Na 31.12.2012 r. największy udział w majątku mają aktywa obrotowe. Stanowią one 75,3% sumy bilansowej, podczas gdy w roku ubiegłym stanowiły 71,2%. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej wzrósł z 31,1% w 2011 roku do 31,3 % w okresie badanym. Udział zapasów wzrósł z 39,5% do 40,6 % w okresie badanym.
3. Kapitał własny Spółki zwiększył się w porównaniu do 2011 roku o 2.648,0 tys. zł, co stanowi wzrost o 135,5%.
Na ten znaczący wzrost kapitału własnego wpływa głównie zwiększenie kapitału podstawowego oraz zysk netto wypracowany przez Spółkę w 2012 r.
Kapitał pracujący liczony jako różnica aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących wzrósł w porównaniu do okresu ubiegłego o 2.878,7 tys. zł.
4. Osiągnięte przez Spółkę korzystne wyniki finansowe w 2012r. wpłynęły w sposób znaczący na wskaźniki ekonomiczne. W 2012 roku wystąpiła rentowność sprzedaży wynosząca 6,0%, w roku ubiegłym wskaźnik ten wynosił (-)1,2%. Marża zysku netto za rok badany (liczona jako iloraz zysku netto i sprzedaży) wynosi 3,0% , podczas gdy w roku ubiegłym wynosiła (-)10,2%. Poziom kosztów liczony jako udział kosztów działalności operacyjnej w sprzedaży netto uległ poprawie t.j. obniżeniu z 101,2% w 2011 roku do 94,0% w okresie badanym.
5. W 2012 roku wskaźniki płynności I, II i III wynoszą odpowiednio 1,44; 0,66; 0,06; podczas gdy w roku ubiegłym wynosiły 0,94; 0,42; 0,00.
Wskaźnik rotacji należności wynosi 66 dni i poprawił się o 3 dni w porównaniu do roku ubiegłego.
Wskaźnik rotacji zapasów wynosi 89 dni, w roku ubiegłym wynosił 91 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wynosi 16 dni i uległ poprawie o 11 dni w porównaniu do 2011 roku.

5. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić z takim stanowiskiem jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości, spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. nr 152/2009 poz.1223, z późniejszymi zmianami), przyjętą do stosowania na podstawie Uchwały Zarządu Spółki Nr 2/10 z dnia 02.04.2010 r.
2. Z powyższej dokumentacji wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
3. W dokumentacji zasad rachunkowości prawidłowo przyjęto dopuszczalne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
4. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
5. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont spełniający wymagania art. 10 ustawy o rachunkowości.
6. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości pozostałe uregulowania wynikające z wymogów art. 10 ustawy o rachunkowości.
7. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej.
8. Roczne księgi, w tym dziennik są archiwizowane.
9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
10. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

<i>Składniki aktywów</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi</i>
- Towary	określony dzień października 2012r.	spis z natury
- Środki pieniężne w kasie	31.12.2012r.	spis z natury
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2012r.	potwierdzenie salda
- Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami	31.12.2012r.	weryfikacja sald
- Pozostałe składniki aktywów i pasywów	31.12.2012r.	weryfikacja stanu ewidencyjnego

11. Wyniki inwentaryzacji zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych.

12. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

II. Prezentacja aktywów trwałych

A I. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2012 w tym:	1.812,4	295,0		1.517,4
- inne wartości niematerialne i prawne	1.812,4	295,0		1.517,4
31.12.2011 , w tym:	1.792,3	186,2		1.606,1
- inne wartości niematerialne i prawne	1.792,3	186,2		1.606,1

Wartości niematerialne i prawne, według przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości, są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. Wartość początkowa znaków towarowych, wprowadzonych do Spółki aportem, ustalona została w akcie notarialnym Rep. A Nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009r. w wysokości 1.506,5 tys. zł. Stawka amortyzacyjna dla znaków towarowych przyjęta została w wysokości 2,5% rocznie. Pozostałe wartości niematerialne i prawne umarżane są według stawki od 20% do 100%. Amortyzacja za 2012r. wynosi 108,8 tys. zł.

Pozycja wynika z ewidencji księgowej Spółki.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2012 , w tym:	809,0	400,3		408,7
- budynki, lokale i ob. inż. ład. i wodn.	108,5	21,0		87,5
- maszyny i urządzenia	246,2	120,1		126,1
- środki transportu	346,8	166,3		180,5
- inne środki trwałe	107,5	92,9		14,6
- środki trwałe w budowie				0,0
31.12.2011 , w tym:	778,9	226,2	26,2	526,5
- budynki, lokale i ob. inż. ład. i wodn.	108,5	10,1		98,4
- maszyny i urządzenia	212,6	64,3	17,6	130,7
- środki transportu	346,8	84,9	8,6	253,3
- inne środki trwałe	103,9	66,9		37,0
- środki trwałe w budowie	7,1			7,1

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są przez Spółkę według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. Spółka amortyzuje środki trwałe metodą liniową w okresie przewidywanej ich użyteczności ekonomicznej.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych została zaprezentowana w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Amortyzacja za 2012r. wynosi 152,6 tys. zł.

A III. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

A IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Inwestycje długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011r.
- długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:		
a) udziały i akcje	3,7	3,7
b) udzielone pożyczki	418,6	450,3
Razem:	422,3	454,0

Posiadane na 31.12.2012r. udziały w podmiotach zależnych dotyczą:

Podmioty zależne	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział w kapitale w %
ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong)	3,7	100,00
Razem:	3,7	100,00

Udziały w spółce ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) zostały wprowadzone aportem.

Na podstawie umowy z dnia 22.12.2010r. udzielona została spółce ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) pożyczka w kwocie 130.444,74 USD z terminem spłaty ustalonym do dnia 31.12.2014r. Na dzień bilansowy pożyczka wyceniona została według średniego kursu NBP. Różnice kursowe z wyceny w kwocie (-)41,9 tys. zł. odniesione zostały na kapitał z aktualizacji wyceny. Naliczone odsetki za 2012r. wynoszą 4,0 tys. zł.

Wartość udzielonej pożyczki została na dzień bilansowy potwierdzona przez pożyczkobiorcę. Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	inne rozliczenia międzyokresowe	Razem
31.12.2012	259,3		259,3
31.12.2011	401,6		401,6

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikają z tytułów:

tytuł	kwota, w tys. zł
strata podatkowa	151,7
aktualizacja aktywów	58,2
niewypłacone wynagrodzenia	16,1
niezapłacone składki ZUS	11,3
Inne tytuły	22,0
Razem:	259,3

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczone zostały przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego od osób prawnych.

III. Prezentacja aktywów obrotowych

B I. Zapasy

Zapasy obejmują (w tys. zł):

Zapasy	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
- towary	2.868,3	2.717,5
- zaliczki na dostawy	1.424,8	1.384,7
Razem:	4.293,1	4.102,2

Zapasy towarów wycenione zostały wg cen zakupu przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny. Utworzony został odpis aktualizacyjny w kwocie 101,9 tys. zł, który skorygował wartość bilansową zapasu towarów.

W październiku i grudniu 2012 r. przeprowadzona została inwentaryzacja zapasów towarów. Wyniki inwentaryzacji ujęte zostały w ewidencji księgowej roku badanego.

B II. Należności krótkoterminowe

- z tytułu dostaw

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

należności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek pozostałych	3.205,0	3.119,9
Razem:	3.205,0	3.119,9

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw wycenione zostały w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności wyceny. Utworzony odpis aktualizacyjny wynosi 64,2 tys. zł. Należności w walutach obcych wycenione zostały na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Salda należności z tytułu dostaw i usług zostały uzgodnione w drodze potwierdzenia sald według stanu na 31.12.2012r.

Utworzone na dzień bilansowy odpisy aktualizacyjne są wystarczające z punktu widzenia zasady ostrożności wyceny.

- inne należności:

Inne należności obejmują rozrachunek z akcjonariuszem oraz opłacone kaucje.

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2012, w tym	334,2		334,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122,2		122,2

- inne aktywa pieniężne	212,0		212,0
31.12.2011, w tym	22,6		22,6
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22,6		22,6

Środki pieniężne w kasach zostały zweryfikowane poprzez spis z natury. Środki pieniężne dostępne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez bank. Saldo realne.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł):

	31.12.2012	29,4
	31.12.2011	32,3

Rozliczenia międzyokresowe na koniec badanego okresu obejmują (w tys. zł):

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- polisy ubezpieczeniowe i prenumeraty	14,5
- koszty finansowe	7,5
- inne	7,4
Razem:	29,4

Pozycje wykazane w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych spełniają kryteria zaliczenia ich do aktywów.

IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych.

Kapitał akcyjny na koniec badanego okresu obejmuje (w tys. zł):

<i>Akcje</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
- akcje serii A	1.500.000	1.500.000	750,0
- akcje serii B	1.227.273	1.227.273	613,6
- akcje serii C	272.727	272.727	136,4
- akcje serii E	4.158.000	4.158.000	2.079,0
Razem:	7.158.000	7.158.000	3.579,0

Wartość kapitału akcyjnego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym wynika z wpisu w KRS.

Kapitał zapasowy (w tys. zł):

Stan kapitału zapasowego na 01.01.2012 r.	534,5
Stan kapitału zapasowego na 31.12.2012 r.	478,8

Kapitał z aktualizacji wyceny (w tys. zł)

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 01.01.2012 r.	68,8
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31.12.2012 r.	26,9

Za 2012 roku zysk netto wynosi 517,3 tys. zł.

Zmiany kapitału własnego, według tytułów, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za 2012 r.

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w tys. zł):

	31.12.2012r.	31.12.2011r.
rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6,9	2,6
Razem:	6,9	2,6

Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2012r.	31.12.2011r.
- wobec podmiotów zależnych		
- wobec pozostałych jednostek	136,7	222,3
Razem:	136,7	222,3

Zobowiązania długoterminowe na 31.12.2012r. obejmują:

- kredyt bankowy 92,1 tys. zł
- umowy leasingu finansowego 44,6 tys. zł

Zobowiązania z tytułu kredytu zostały potwierdzone przez bank.

Inne zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązanie wynikające z zawartych umów leasingowych.

Saldo realne.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe

– z tytułu dostaw

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

Rodzaj zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011
- o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jedn. powiązanych		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jedn. pozostałych	759,6	1.228,7
Razem:	759,6	1.228,7

Według stanu na dzień badania wymagalne zobowiązania z tytułu dostaw były regulowane.

– pozostałe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2012r.</i>	<i>31.12.2011r.</i>
- kredyty i pożyczki :	1.711,0	3.637,9
• kredyt w rachunku bieżącym	809,1	1277,5
• pożyczki od akcjonariuszy	800,0	2.350,0
• odsetki	-	10,4
- inne zobowiązania finansowe:	1.850,1	1.490,7
• wykup wierzytelności – umowa faktoringu	1.779,8	1.392,8
• leasing finansowy -	55,1	80,4
• walutowe kontrakty terminowe	15,2	17,5
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:	254,9	533,0
• podatek VAT	107,0	369,9
• podatek dochod. od osób fizycznych	35,3	47,0
• składki ZUS	106,4	113,3
• PFRON	2,3	2,8
• inne	3,9	-
- z tytułu wynagrodzeń	106,3	119,2
- inne	842,4	817,4
• z tytułu umów agencyjnych i podobnych	814,9	755,3
• z tytułu ubezpieczeń	9,2	4,0
• z tytułu emisji akcji	13,6	55,8
• pozostałe	4,7	2,3
Razem:	4.764,7	6.598,2

Saldo zobowiązań z tytułu kredytu zostało potwierdzone przez bank.

Zobowiązania z tytułu pożyczek zostały potwierdzone przez pożyczkodawców.

Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą (w tys. zł):

<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>31.12.2012r.</i>	<i>31.12.2011r.</i>
- inne rozliczenia międzyokresowe bierne	299,4	367,9
Razem:	299,4	367,9

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne, o charakterze rezerw krótkoterminowych na przewidziane koszty, obejmują:

- świadczenia na rzecz pracowników	55,3 tys. zł
- koszty reklamacji	25,0 tys. zł
- koszt utraty wartości towaru	180,0 tys. zł
- pozostałe	39,1 tys. zł
Razem:	299,4 tys. zł

Pozycja wynika z ewidencji księgowej Spółki.

89

VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – B. Koszty działalności operacyjnej – C. Zysk (strata) ze sprzedaży

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów		
A II. zmiana stanu produktów		
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.		
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	17.301,2	16.163,3
A. Razem przychody	17.301,2	16.163,3
B I. amortyzacja	261,3	280,8
B II. zużycie materiałów i energii	204,6	244,4
B III. usługi obce	1.426,0	1.852,5
B IV. podatki i opłaty	19,8	25,4
B V. wynagrodzenia	2.101,7	2.171,6
B VI. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	379,7	343,0
B VII. pozostałe koszty rodzajowe	804,4	533,4
B VIII. wartość sprzed. towarów i materiałów	11.058,0	10.907,3
B. Razem koszty	16.255,5	16.358,4
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1.045,7	-195,1

Przychody netto ze sprzedaży w roku obrotowym obejmują głównie hurtową sprzedaż artykułów elektronicznych t.j. oświetlenia typu LED, akumulatory, zasilacze i inne artykuły elektroniczne.

Przychody i koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat z zachowaniem zasady współmierności.

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

D. Pozostałe przychody operacyjne – E. Pozostałe koszty operacyjne – F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	483,7	304,0
Razem pozostałe przychody operacyjne	483,7	304,0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.		5,7
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	120,8	836,9
Inne koszty operacyjne	224,4	758,6

Razem pozostałe koszty operacyjne	345,2	1.601,2
Zysk (- strata) z działalności operacyjnej	1.184,2	-1.492,3

Inne przychody operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- stwierdzone nadwyżki stanu magazynowego	17,9
- rozwiązane rezerwy i odpisy	361,1
- otrzymane odszkodowania i inne	104,7
Razem:	483,7

Inne koszty operacyjne obejmują (w tys. zł):

- korekty stanów magazynowych	191,9
- pozostałe	32,5
Razem:	224,4

G. Przychody finansowe – H. Koszty finansowe – I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej. Zysk brutto. Zysk netto.

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Dywidendy i udziały w zyskach		
- w tym od jednostek powiązanych		
Odsetki	23,2	5,6
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne (<i>dotądnie różnice kursowe</i>)		112,5
Razem przychody finansowe	23,2	118,1
Odsetki	456,6	510,7
- w tym dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne (<i>koszt faktoringu i pozostałe</i>)	87,0	80,3
Razem koszty finansowe	543,6	591,0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (J)	663,9	-1.965,2
Zysk (- strata) brutto	663,9	-1.965,2
Podatek dochodowy, z czego:	146,6	-315,9
- część bieżąca	0,0	0,0
- część odroczone	146,6	-315,9
Zysk (-strata) netto	517,3	-1.649,3

Obliczenie podatku dochodowego przedstawione zostało w sprawozdaniu finansowym – w pkt. 23 informacji dodatkowych.

Część odroczone podatku dochodowego wynika ze zmiany stanu rezerwy i aktywa na podatek dochodowy odroczone.

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny, przedstawiono w nich dane, które zapewniają porównywalność roku 2012 i 2011.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z :

- ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 152/2009 poz. 1223),
- statutem Spółki,
- danymi wynikającymi z bilansu sporządzonego na 31.12.2012 r.,
- danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej .

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią , na podstawie bilansu , rachunku zysków i strat , informacji dodatkowej oraz danych wynikających z ewidencji księgowej .

4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

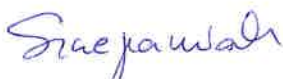
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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),

IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego.



Zofia Szczepaniak

Kluczowy biegły rewident nr 9475
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorska Spółka z o. o.
z siedzibą we Wrocławiu -nr KIBR 259

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180



mgr Henryka Turowska

Wrocław, 28 lutego 2013r.

ELIKS Audytorska Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP: 896-000-19-94, Regon: 001384617