

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), dla której Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA z siedzibą w Tucholi przy ulicy Chojnickiej 72 jest jednostką dominującą (zwaną dalej „Jednostką Dominującą”), na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumą 109 297 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie 6 709 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 6 618 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 748 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 966 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz noty i inne informacje objaśniające roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającym zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie poniższych objaśnień.

W 2013 roku Grupa stwierdziła popełnienie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe błędów, które uznała za istotne.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy, w danych porównawczych za 2012 rok, przedstawiono dane z uwzględnieniem korekty błędów dotyczących przede wszystkim

niewłaściwego ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Korekta wynika z następujących przyczyn:

- z nieprawidłowego ujęcia rezerwy na podatek dochodowy wynikającej z różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych, które zostały przeszacowane; w przypadku likwidacji (sprzedaży) środka trwałego rezerwa rozliczana była nieprawidłowo z kapitałem z aktualizacji wyceny, zamiast z wynikiem danego okresu,
- z nieprawidłowego ujęcia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanej z różnicami przejściowymi, wynikającymi z szybszej amortyzacji podatkowej od amortyzacji bilansowej środków trwałych.

Korekty błędów zgodnie z MSR 8 zostały w 2013 roku odniesione na niepodzielony wynik z lat ubiegłych - zyski zatrzymane.

W związku z powyższym dokonano:

- korekty kapitału rezerwowego z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych o 1.219 tys. zł (z kwoty 11.774 tys. zł do kwoty 10.555 tys. zł),
- korekty rezerwy na odroczonego podatku dochodowy o 1.044 tys. zł (z kwoty 946 tys. zł do kwoty 1.990 tys. zł),
- korekty zysków zatrzymanych o 175 tys. zł (z kwoty 7.833 tys. zł do kwoty 8.008 tys. zł).

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Naszym zdaniem sprawozdanie to 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**

Władysław Pietrzak

Władysław Pietrzak

Biegły Rewident nr ewidencyjny 10756

w imieniu:

KORPEX-AUDYTOR Spółka z o.o.

85-174 Bydgoszcz, ul. Glinki 58,

wpisanej na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych pod numerem 779

KORPEX-AUDYTOR Spółka z o.o.
85-174 BYDGOSZCZ, ul. Glinki 58
tel. 052 371 93 34, 792 080 775
tel./fax 052 348 41 67
NIP 554-023-25-44

PREZES

Eugeniusz Kowalszyk

Bydgoszcz, 28 kwietnia 2014 r.



KORPEX-AUDYTOR

Spółka z o.o.
ul Glinki 58, 85-174 Bydgoszcz
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr 779

Grupa Kapitałowa
Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR
Spółka Akcyjna
Tuchola, ul. Chojnicka 72

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2013

Spis treści

I. Część ogólna	3
1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą	3
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	6
3. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie	6
4. Zakres i termin badania	6
5. Deklaracja niezależności	7
6. Dostępność danych i otrzymane oświadczenia	7
7. Błędy poprzednich okresów	8
II. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	10
1. Ocena sytuacji majątkowo-kapitałowej	10
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	12
3. Wybrane wskaźniki finansowe	13
4. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności	15
III. Informacje szczegółowe	15
1. Dokumentacja konsolidacyjna	15
2. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
7. Informacje o wybranych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
8. Informacja dodatkowa	19
9. Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	19
10. Zgodność z przepisami prawa	19
11. Zdarzenia po dacie bilansu	19
IV. Informacje końcowe	20

I. Część ogólna

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

Jednostka Dominująca działa pod firmą Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA. Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się w Tucholi przy ulicy Chojnickiej 72.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność na podstawie statutu spółki akcyjnej sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 13 grudnia 1991 roku Repertorium A nr 6529/1991 w Kancelarii Notarialnej nr 77 w Świeciu nad Wisłą. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła w formie aktu notarialnego z dnia 22 czerwca 2013 roku Repertorium A nr 3462/2013, sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kuśba w Pucku.

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000119782.

Jednostka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 561-000-22-76 nadany przez Urząd Skarbowy w Tucholi w dniu 15 czerwca 1993 roku oraz numer identyfikacyjny Regon 090022448.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu statut Spółki.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność produkcyjno-usługowa i handlową w zakresie obrotu gospodarczego na terenie kraju i za granicą, przy specjalizacji w zakresie hydrauliki siłowej.

Podstawowy segment działalności to produkcja, regeneracja i projektowanie elementów hydrauliki siłowej, mających zastosowanie w rolnictwie oraz przemyśle: maszynowym, budowlanym, wydobywczym, energetycznym, samochodowym i innych.

Jednostka Dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, decyzją Komisji Papierów Wartościowych z dnia 18 grudnia 1997 roku.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 77 939 tys. zł, w tym:

- kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego wynosiły 77 742 tys. zł,
- kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli wynosiły 197 tys. zł.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 4 796 600,00 zł i dzielił się na:

- 329 290 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 2 zł każda,
- 2 069 010 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł każda.

Łączna liczba akcji wynosi 2 398 300 sztuk.

Na jedną akcję uprzywilejowaną co do głosu przypada 5 głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Jednostki Dominującej posiadających co najmniej 5 % głosów (5% kapitału) znajdowali się:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów
PKO FIO	254 293	254 293	10,60	6,84
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	360 300	360 300	15,02	9,70
Wacław Kropiński	88 405	422 025	3,69	11,36
Mariusz Lewicki z osobą bliską	161 300	161 300	6,73	4,34
Pozostali akcjonariusze	1 534 002	2 517 542	63,96	67,76
Razem	2 398 300	3 715 460	100,00	100,00

W roku obrotowym ani po dniu bilansowym nie wystąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Jednostki Dominującej.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wacław Kropiński	Prezes Zarządu,
Janusz Czapiewski	Członek Zarządu.

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Czesław Głowczewski	Przewodniczący RN,
Mariusz Lewicki	Z-ca Przewodniczącego RN,
Janusz Deja	Sekretarz RN,
Ryszard Bodziachowski	Członek RN,
Waldemar Stachowiak	Członek RN,
Mieczysław Zwoliński	Członek RN.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej HYDROTOR Spółka Akcyjna wchodziły:

Jednostka Dominująca:

- Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA,

Spółki zależne:

- Agromet ZEHS Lubañ SA z siedzibą w Lubaniu - 99,99 % udziału w kapitale i 99,99% w prawach głosu,

- Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - 100,00 % udziału w kapitale i 100,00% w prawach głosu,
- Hydraulika Siłowa „Hydrotorbis” Sp. z o.o. z siedzibą w Tucholi - 100,00 % udziału w kapitale i 100,00% w prawach głosu,
- Więcborskie Zakłady Metalowe WIZAMOR Sp. z o.o. w Więcborku - 94,73 % udziału w kapitale i 94,73% w prawach głosu,

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka Dominująca - Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 28 kwietnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

b) spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (%)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy jednostki	Data opinii
Agromet ZEHS Lubań SA	99,99%	KORPEX-AUDYTOR Sp. z o.o., nr w rej. 779, opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem	31 grudnia 2013 r.	18.04.2014 r.
Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.	100%	KORPEX-AUDYTOR Sp. z o.o., nr w rej. 779, opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem	31 grudnia 2013 r.	18.04.2014 r.
Hydraulika Siłowa „Hydrotorbis” Sp. z o.o.	100%	KORPEX-AUDYTOR Sp. z o.o., nr w rej. 779, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.	18.04.2014 r.
Więcborskie Zakłady Metalowe WIZAMOR Sp. z o.o.	94,70%	KORPEX-AUDYTOR Sp. z o.o., nr w rej. 779, opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem	31 grudnia 2013 r.	18.04.2014 r.
DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji	57,05%	Biuro Rachunkowe Stanisława Zaleska, nr w rej. 582	13 września 2013 r.	13.09.2013 r.

Do dnia 25 września 2013 roku w skład Grupy kapitałowej tworzonej przez PHS HYDROTOR SA wchodziła DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie (jednostka dominująca posiadała 57,05 % udziału w kapitale i 67,21% w prawach głosu). W 2013 roku DEFKA zakończyła proces likwidacji i w dniu 25 września 2013 roku złożyła wniosek do sądu rejestrowego o jej wykreślenie. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej uznał, że po złożeniu wniosku o wykreślenie z rejestru, spółka znajduje się pod kontrolą sądu (MSR 27).

DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie została skonsolidowana za okres od 1 stycznia do 25 września 2013 roku. Przychody i koszty DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do dnia, w którym jednostka dominująca sprawowała kontrolę nad spółką zależną (MSR 27).

Jednostka Dominująca sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 6 054 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Władysława Pietrzaka (nr w rejestrze 10756) w imieniu Korpex-Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 779). O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PHS HYDROTOR SA w dniu 22 czerwca 2013 roku uchwałą nr 7/VI/2013.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 2 lipca 2013 roku.

3. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok Rada Nadzorcza uchwałą nr 86/47/13 z dnia 22 czerwca 2013 roku wybrała KORPEX-AUDYTOR Spółka z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Glinki 58.

KORPEX-AUDYTOR Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 779 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

W imieniu Korpex-Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy badanie przeprowadził biegły rewident Władysław Pietrzak, nr ewidencyjny 10756.

4. Zakres i termin badania

Celem badania było wyrażanie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało przede wszystkim na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych metod i procedur konsolidacyjnych,
- ocenie prawidłowości sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy w siedzibie Jednostki Dominującej w dni robocze w dniach 6 i 17 lutego 2014 roku, 22 - 25 kwietnia 2014 roku oraz poza siedzibą Jednostki Dominującej do dnia wydania opinii.

5. Deklaracja niezależności

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Władysław Pietrzak (nr w rejestrze 10756) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu 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) i spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

6. Dostępność danych oraz otrzymane oświadczenia

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd Jednostki Dominującej przekazał w dniu 28 kwietnia 2014 roku pisemne oświadczenie, potwierdzające swoją odpowiedzialność za zbadane sprawozdanie finansowe, w tym między innymi za prawidłowość i ciągłość stosowania zasad rachunkowości, obowiązek zapewnienia rzetelnego i jasnego przedstawienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, kompletność, prawidłowość i rzetelność zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem

bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogły by wpłynąć istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadczył także, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

7. Błędy poprzednich okresów

Jednostka Dominująca w trakcie 2013 roku stwierdziła popełnienie błędów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie, wynikających ze sprawozdań jednostkowych. W zaistniałej sytuacji Grupa do korekty popełnionych błędów zastosowała zapisy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Według oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej, błędy nie zostały popełnione celowo, to znaczy tak aby zaprezentować konkretną sytuację finansową, wynik finansowy lub przepływy środków pieniężnych w sposób z góry zamierzony.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy, w danych porównawczych za 2012 rok, przedstawiono dane z uwzględnieniem korekty błędów dotyczących przede wszystkim niewłaściwego ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Korekta wynika z następujących przyczyn:

- z nieprawidłowego ujęcia rezerwy na podatek dochodowy wynikającej z różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych, które zostały przeszacowane; w przypadku likwidacji (sprzedaży) środka trwałego rezerwa rozliczana była nieprawidłowo z kapitałem z aktualizacji wyceny, zamiast z wynikiem danego okresu,
- z nieprawidłowego ujęcia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanej z różnicami przejściowymi, wynikającymi z szybszej amortyzacji podatkowej od amortyzacji bilansowej środków trwałych.

Korekty błędów zgodnie z MSR 8 zostały w 2013 roku odniesione na niepodzielony wynik z lat ubiegłych - zyski zatrzymane.

Korekty błędów i ich wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego za poprzedni rok przedstawiono w poniższej tabeli.

Korekty błędów okresów ubiegłych	Przed korektą	korekty	Po korekcie
	31.12.2012 r.		31.12.2012 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Pasywa			
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	11 774	-1 219	10 555
Zyski zatrzymane	7 833	175	8 008
Razem kapitały własne	78 235	-1 044	77 191
Rezerwa na podatek odroczony	946	1 044	1 990
Zobowiązanie długoterminowe	22 661	1 044	23 705
Pasywa razem	114 805		114 805
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 701		7 701
Podatek dochodowy	-1 342	-231	-1 573
Zysk (strata) netto	6 054	-231	5 823
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Zysk (strata) netto	6 054	-247	5 823
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 274	247	1 485
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			
Razem kapitały własne BO	75 121	-808	74 313
Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych BO	11 922	-1 251	10 671
Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych BZ	11 774	-1 219	10 555
Zyski zatrzymane BO	8 889	443	9 332
Zyski zatrzymane BZ	7 833	175	8 008
Razem kapitały własne BZ	78 235	-1 044	77 191

II. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

1. Ocena sytuacji majątkowo-kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilanse) Grupy Kapitałowej za ostatnie lata wykazuje spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 114 805 tys. zł w 2012 roku do kwoty 109 297 tys. zł w 2013 roku. Jest to spadek o 4,8%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	52 596	48,1%	54 773	47,7%	-2 177	-4,0%
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 890	1,7%	2 227	1,9%	-337	-15,1%
Pozostałe wartości niematerialne	57	0,1%	89	0,1%	-32	-36,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0,0%	46	0,0%	-27	-58,7%
Nieruchomości inwestycyjne	2 268	2,1%	3 635	3,2%	-1 367	-37,6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	384	0,4%	529	0,5%	-145	-27,4%
Razem aktywa trwałe	57 214	52,3%	61 299	53,4%	-4 085	-6,7%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	29 470	27,0%	29 341	25,6%	129	0,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 763	11,7%	13 948	12,1%	-1 185	-8,5%
Rozliczenia międzyokresowe	979	0,9%	308	0,3%	671	217,9%
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	471	0,4%	58	0,1%	413	712,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 363	7,7%	9 056	7,9%	-693	-7,7%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37	0,0%	795	0,7%	-758	-95,3%
Razem aktywa obrotowe	52 083	47,7%	53 506	46,6%	-1 423	-2,7%
Aktywa razem	109 297	100,0%	114 805	100,0%	-5 508	-4,8%

W majątku Grupy Kapitałowej aktywa trwałe stanowiły kwotę 57 214 tys. zł. Udział aktywów trwałych w strukturze bilansu zmniejszył się z 53,4% w 2012 roku do 52,3% w roku badanym. Podstawowym składnikiem aktywów trwałych były rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące w 2013 roku 48,1% sumy bilansowej.

Aktywa obrotowe w 2013 roku wynosiły 52 083 tys. zł i spadły w stosunku do roku poprzedniego o 1 423 tys. zł. W badanym okresie aktywa obrotowe stanowiły 47,7% aktywów ogółem. W aktywach obrotowych dominowały zapasy oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Na dzień bilansowy wynosiły one odpowiednio: 29 470 tys. zł i 12 763 tys. zł (w ujęciu względnym odpowiednio: 27,0% i 11,7% sumy aktywów).

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	4 797	4,4%	4 797	4,2%	0	0,0%
Kapitał zapasowy	50 919	46,6%	49 643	43,2%	1 276	2,6%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 278	9,4%	10 555	9,2%	-277	-2,6%
Kapitały rezerwowe	3 039	2,8%	3 039	2,6%	0	0,0%
Zyski (straty) z lat ubiegłych	2 000	1,8%	2 185	1,9%	-185	-8,5%
Zyski (strata) netto	6 709	6,1%	5 823	5,1%	886	15,2%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	77 742	71,1%	76 042	66,2%	1 700	2,2%
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	197	0,2%	1 149	1,0%	-952	-82,9%
Razem kapitał własny	77 939	71,3%	77 191	67,2%	748	1,0%
Zobowiązania długoterminowe						
Rezerwa na podatek odroczony	2 414	2,2%	1 990	1,7%	424	21,3%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	993	0,9%	1 072	0,9%	-79	-7,4%
Kredyty długoterminowe	7 363	6,7%	9 230	8,0%	-1 867	-20,2%
Rezerwy długoterminowe	35	0,0%	20	0,0%	15	75,0%
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	9 516	8,7%	11 393	9,9%	-1 877	-16,5%
Razem zobowiązania długoterminowe	20 321	18,6%	23 705	20,6%	-3 384	-14,3%
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 745	5,3%	6 125	5,3%	-380	-6,2%
Podatek dochodowy	10	0,0%	246	0,2%	-236	-95,9%
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów		0,0%	900	0,8%	-900	-100,0%
Kredyty krótkoterminowe	2 144	2,0%	3 529	3,1%	-1 385	-39,2%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 103	1,0%	1 033	0,9%	70	6,8%
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	2 035	1,9%	1 921	1,7%	114	5,9%
Rezerwy krótkoterminowe		0,0%	155	0,1%	-155	-100,0%
Razem zobowiązania krótkoterminowe	11 037	10,1%	13 909	12,1%	-2 872	-20,6%
Pasywa razem	109 297	100,0%	114 805	100,0%	-5 508	-4,8%

Podstawowym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej był kapitał własny. W 2013 roku kapitał własny stanowił 71,3% sumy pasywów i wynosił 77 939 tys. zł. W stosunku do poprzedniego roku, kapitał własny Grupy wzrósł o 748 tys. zł. Kapitał własny finansował w całości aktywa trwałe, a jego nadwyżka w kwocie 20 785 tys. zł była przeznaczona na finansowanie aktywów obrotowych (pokrywała 39,8% wartości aktywów obrotowych).

Drugim istotnym źródłem finansowania aktywów na dzień bilansowy były zobowiązania długoterminowe w postaci: kredytu bankowego w kwocie 7 363 tys. zł oraz otrzymanych dotacji w kwocie 9 516 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania długoterminowe stanowiły 18,6% sumy pasywów. Łączna wartość zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych zmniejszyła się o 6 256 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Ich udział w sumie bilansowej zmalał do 28,7% (z 32,8%).

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

Podstawowe wielkości sprawozdania z dochodów całkowitych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012	Zmiana (2013/2012)	
	tys. zł	tys. zł	kwota (2-3)	% (5:3)
1	2	3	5	6
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	78 933	80 552	-1 619	-2,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 166	7 543	-377	-5,0%
Przychody ze sprzedaży razem	86 099	88 095	-1 996	-2,3%
Koszt własny sprzedaży	-67 397	-68 256	859	-1,3%
Zysk brutto na sprzedaży	18 702	19 839	-1 137	-5,7%
Pozostałe przychody operacyjne	3 312	2 198	1 114	50,7%
Koszty sprzedaży	-2 498	-2 347	-151	6,4%
Koszty ogólnego zarządu	-11 396	-11 602	206	-1,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-290	-473	183	-38,7%
Zysk na działalności operacyjnej	7 830	7 615	215	2,8%
Przychody finansowe	1 527	583	944	161,9%
Koszty finansowe	-212	-497	285	-57,3%
Zysk przed opodatkowaniem	9 145	7 701	1 444	18,8%
Podatek dochodowy	-1 474	-1 573	99	-6,3%
Działalność zaniechana				
Strata netto na działalności zaniechanej	-962	-305	-657	215,4%
Zysk netto	6 709	5 823	886	15,2%
Pozostałe całkowite dochody netto	-91	-49	-42	85,7%
w tym:			0	0,0%
skutki przeszacowania aktywów trwałych	-91	-49	-42	85,7%
Całkowite dochody ogółem	6 618	5 774	844	14,6%

W 2013 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 6 709 tys. zł. W stosunku do 2012 roku zysk netto wzrósł o 886 tys. zł (15,2%). Zysk brutto ze sprzedaży zmniejszył się o 1 137 tys. zł. Na działalności operacyjnej odnotowano wzrost wyniku względem 2012 roku o 215 tys. zł (o 2,8%). Dodatkowo na wynik netto wpłynęło uzyskanie nadwyżki na działalności finansowej wynoszącej 1 315 tys. zł, w tym odpisanie przedawnionych zobowiązań na kwotę 900 tys. zł.

Zysk netto w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem stanowił 7,0%,
- przychodów ze sprzedaży stanowił 8,9% (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego stanowił 9,8%.

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	miernik	2013	2012
Zyskowność sprzedaży			
<u>Zysk brutto ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	procent	21,7	22,5
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>Zysk brutto</u> przychody ze sprzedaży	procent	10,6	8,7
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	procent	8,9	6,9
Rentowność majątku (ROA)			
<u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	procent	7,0	5,3
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
<u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	procent	9,8	7,9

W 2013 roku, w porównaniu do 2012 roku, nastąpiła poprawa wskaźników rentowności. Wynikało to z osiągniętego w 2013 roku zysku netto na poziomie wyższym niż w roku poprzednim.

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia				
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2,0	krotność	4,72	3,85
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia				
<u>środki pieniężne + należności krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	1,96	1,65
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia				
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,75	0,65
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej				
<u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	krotność	3,29	3,42
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)				
aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	-	kwota	41 046	39 597
Udział kapitału pracującego w całości aktywów				
<u>kapitał obrotowy</u> aktywa ogółem	max	%	37,6%	34,5%

Wskaźniki płynności w 2013 roku wzrosły w stosunku do lat poprzednich. Pozostają one na poziomach znacznie wyższych od uznawanych za bezpieczne. Pokazują one, że Grupa zachowuje pełną płynność finansową.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający znaczne poziom 1,0. Oznacza to, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pełne pokrycie w należnościach od odbiorców.

Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	miernik	2013	2012
Wskaźnik rotacji zapasów			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	w dniach	159	157
koszt własny sprzedaży			
Wskaźnik rotacji należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	w dniach	48	51
przychody netto ze sprzedaży			
Wskaźnik rotacji zobowiązań			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	w dniach	18	23
koszt własny sprzedaży			
Wskaźnik rotacji majątku			
<u>przychody netto ze sprzedaży</u>	krotność	0,8	0,8
aktywa ogółem			
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych			
<u>przychody netto ze sprzedaży</u>	krotność	1,5	1,4
aktywa trwałe			

Okres obrotu zapasami wynosił 159 dni i wzrósł o 2 dni w stosunku do roku poprzedniego.

Okres obrotu należnościami zmniejszył się do 48 dni w 2013 roku z 51 dni w roku 2012.

Okres spłaty zobowiązań w 2013 roku wynosił 18 dni i spadł o 5 dni w stosunku do 2012 roku.

W 2013 roku wskaźniki rotacji majątku i produktywności aktywów trwałych pozostały na nie zmienionym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźniki finansowania działalności	miernik	2013	2012
Wskaźnik zadłużenia			
<u>kapitał obcy</u>	procent	28,7	32,8
pasywa ogółem			
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
<u>zobowiązania ogółem</u>	procent	40,2	48,7
kapitał własny			
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem długoterminowym			
<u>kapitał własny i zadłużenie długoterminowe</u>	procent	171,7	164,6
majątek trwały			
Trwałość struktury finansowania			
<u>kapitał własny</u>	procent	71,3	67,2
pasywa ogółem			
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym			
<u>kapitał własny</u>	procent	136,2	125,9
aktywa trwałe			

Grupa posiada poprawną strukturę finansowania i zachowuje podstawowe reguły bilansowe i finansowe. W analizowanym okresie kapitał własny finansował 71,3 % majątku i w pełni pokrywał aktywa trwałe. Zobowiązania Grupy nie przekraczały połowy kapitałów własnych.

4. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja Grupy Kapitałowej nie wskazuje na istnienie zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Zarząd Jednostki Dominującej poinformował w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok o zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

III. Informacje szczegółowe

1. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSR/MSSF.

Zarząd Jednostki Dominującej nie dokonał wyłączeń jednostek gospodarczych z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2013 rok.

Dzień bilansowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do spółek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i włączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 109 297 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 6 709 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 6 618 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 748 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę (966) tys. zł,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o stosowanych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy. Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - odpisy aktualizujące wartość finansowych aktywów trwałych,
 - odpisy aktualizujące wartość zapasów,
 - odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Grupy Kapitałowej, w tym utworzono niezbędne rezerwy. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Sprawozdanie z dochodów całkowitych zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w wersji obowiązującej od 1 stycznia 2009 roku i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało metodą pośrednią zgodnie z MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych i w sposób wiarygodny powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu wynosi (966) tys. zł.

7. Informacje o wybranych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej składają się środki trwałe i środki trwałe w budowie w kwocie 52 596 tys. zł. Noty dodatkowych objaśnień i informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Nieruchomości inwestycyjne

Na wartość tej pozycji w kwocie 2 268 tys. zł składa się nieruchomość w Dzierżoniowie o wartości 2 003 tys. zł, nabyta od spółki zależnej - DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji oraz nieruchomość w Więcborku o wartości 265 tys. zł. Grupa do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy przyjęła model wartości przeszacowanej.

Zapasy

Stan zapasów w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 29 470 tys. zł. W 2013 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 3 tys. zł. Łączna wartość odpisów aktualizacyjnych wynosiła 745 tys. zł. Struktura zapasów została prawidłowo zaprezentowana w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Należności krótkoterminowe

Największy udział w tej pozycji bilansowej mają należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto wynosi 10 919 tys. zł. Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi. Łącznie w Grupie Kapitałowej odpisy z tytułu aktualizacji należności handlowych wyniosły na 31 grudnia 2013 roku kwotę 1 614 tys. zł.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Grupy Kapitałowej stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 3 317 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 9 507 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu kredytu podzielono na:

- część długoterminową w wysokości 7 363 tys. zł,
- część krótkoterminową w wysokości 2 144 tys. zł.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. Specyfikację zawartych umów kredytowych wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do roku badanego.

W przychodach przyszłych okresów wykazano dotacje otrzymane przede wszystkim na dofinansowanie aktywów trwałych w wysokości 11 551 tys. zł. Przychody przyszłych okresów podzielono na:

- część długoterminową w wysokości 9 516 tys. zł,
- część krótkoterminową w wysokości 2 035 tys. zł.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku składająca się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- opisu przyjętych zasad polityki rachunkowości,
- not objaśniających i dodatkowych informacji,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz ustawą o rachunkowości.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłego i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowo-finansowej Grupy Kapitałowej.

9. Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane 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.

Informacje i dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu są zgodne z danymi zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

11. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia gospodarcze po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

IV. Informacje końcowe

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej.

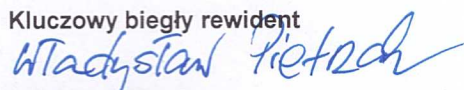
Biegły rewident badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzania opinii.

Raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o kompletności sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Kluczowy biegły rewident



Władysław Pietrzak

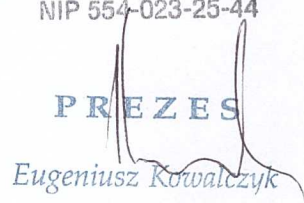
nr w rejestrze 10756

przeprowadzający badanie w imieniu
Korpex-Audytor Sp. z o.o. w Bydgoszczy –
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr w rejestrze 779

Bydgoszcz, 28 kwietnia 2014 r.

KORPEX-AUDYTOR Spółka z o.o.
85-174 BYDGOSZCZ, ul. Glinki 58
tel. 052 371 93 34, 792 080 775
tel./fax 052 348 41 67
NIP 554-023-25-44

PREZES



Eugeniusz Kowalczyk