



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„IZOSTAL” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZAWADZKIEM**

**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	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„Izostał” S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 lipca 1993 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Zawadzkiem (47-120), przy ulicy Polnej nr 3.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008917.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON 530884676 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 756-00-10-641.

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- roboty związane z budową rurociągów i sieci rozdzielczych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii i pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 65.488 tys. złotych i dzielił się na 32.744.000 akcji o wartości nominalnej 2,0 złote każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

2



Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
„Stalprofil” S.A.	19.739.000	19.739.000	39.478.000	60,3
Avila OFE Avila BZ WBK S.A.	1.669.877	1.669.877	3.339.754	5,1
Pozostali	11.335.123	11.335.123	22.670.246	34,6
Razem	32.744.000	32.744.000	65.488.000	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 162.323 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 7.308 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „Stalprofil” S.A. Jednostka dominująca „Stalprofil” S.A. na dzień bilansowy posiadała 60,3% akcji w kapitale podstawowym badanej jednostki.

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 - Pan Marek Mazurek,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Michał Pietrek.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Michał Pietrek został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 13 listopada 2013 roku,
- Pan Jacek Podwiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 8 listopada 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 Jerzy Bernhard,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Jan Chebda,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jan Kruczak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Lech Majchrzak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Matkowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Baranek.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Zdzisław Mendelak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 7 maja 2013 roku,
- Pan Andrzej Baranek został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 16 maja 2013 roku.

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 16 maja 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 maja 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 20.306 tys. złotych został przeznaczony na :

- kapitał zapasowy spółki – 14.411 tys. złotych,
- dywidendę dla Akcjonariuszy – 5.894 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 „Izostal” S.A. z siedzibą w Zawadzkiem, przy ulicy Polnej 3 w dniu 7 czerwca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 czerwca 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 Joannę Solarczyk wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502.

Badanie przeprowadzono w lutym oraz w marcu 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 21 marca 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. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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	138.715	57,1	137.731	49,0
Rzeczowe aktywa trwałe	138.117	56,9	136.256	48,5
Wartości niematerialne	137	-	185	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222	0,1	925	0,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239	0,1	365	0,1
Aktywa obrotowe	104.075	42,9	143.072	51,0
Zapasy	25.838	10,7	59.972	21,4
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	60.634	25,0	51.851	18,5
Pożyczki udzielone	10.028	4,1	7.376	2,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.575	3,1	23.873	8,5
Suma aktywów	242.790	100,0	280.803	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	162.323	66,8	155.015	55,2
Kapitał podstawowy	65.488	27,0	65.488	23,3
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38.175	15,7	38.175	13,6
Kapitały rezerwowe i zapasowe	45.456	18,7	31.046	11,1
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6)	-	-	-
Zysk netto roku bieżącego	13.210	5,4	20.306	7,2

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Zobowiązania długoterminowe	30.367	12,5	42.309	15,0
Rezerwy	301	0,1	294	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108	-	112	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4.484	1,9	14.630	5,2
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	1.497	0,6	2.446	0,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23.977	9,9	24.827	8,9
Zobowiązania krótkoterminowe	50.100	20,7	83.479	29,7
Rezerwy	47	-	307	0,1
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20.611	8,5	7.905	2,8
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	4.648	1,9	10.112	3,6
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe i kontrakty walutowe	1.093	0,5	1.265	0,4
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	23.512	9,7	63.640	22,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	189	0,1	250	0,1
Suma pasywów	242.790	100,0	280.803	100,0



2. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	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 ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	323.427	100,0	459.421	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	291.068	90,0	407.922	88,8
Zysk brutto ze sprzedaży	32.359	10,0	51.499	11,2
Koszty sprzedaży	5.703	1,8	7.800	1,7
Koszty ogólnego zarządu	12.074	3,7	12.395	2,7
Pozostałe przychody operacyjne	1.599	0,5	1.306	0,3
Pozostałe koszty operacyjne	276	0,1	3.463	0,8
Zysk z działalności operacyjnej	15.905	4,9	29.147	6,3
Przychody finansowe	3.968	1,2	1.725	0,4
Koszty finansowe	3.491	1,0	5.666	1,2
Zysk Strata brutto	16.382	5,1	25.206	5,5
Podatek dochodowy	3.172	1,0	4.900	1,1
Zysk netto	13.210	4,1	20.306	4,4
Pozostałe dochody całkowite	-6	-	-	-
Dochody całkowite razem	13.204	4,1	20.306	4,4

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	4,5	6,5	9,7
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	4,1	4,4	7,4

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	8,3	13,8	14,6
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	5,0	7,3	8,0
<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 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	2,1	1,7	1,7
<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 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	1,6	1,0	1,1
<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 	29.998	34.766	31.067
<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 	37	26	52
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	60	40	75
<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 	51	45	51
<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 	44	50	71
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	33,1	44,8	48,5
<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 	0,40	0,62	0,60
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźniki pokrycia zobowiązań bieżących EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	44	50	71

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2013 roku wyniósł 13.210 tys. złotych, co oznacza obniżenie o 34,9% w porównaniu do roku 2012. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego zmniejszyły się.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie wyższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,1.

W roku 2013 kapitał obrotowy zmniejszył się i na dzień bilansowy wynosił 29.998 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności i zapasów uległy wydłużeniu odpowiednio o 20 i 6 dni. Cykl obrotowości zobowiązań uległ obniżeniu o 6 dni.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne stanowiły 66,9% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 33,1% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

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

Na dzień bilansowy wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 166.102 tys. złotych, a ich umorzenie 27.985 tys. złotych. W badanym roku obrotowym nakłady na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 6.728 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu wynoszą 6.824 tys. złotych.

Należności

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe stanowią 24,9% aktywów Spółki.

Istotną pozycję należności stanowiły należności handlowe w kwocie netto 58.244 tys. złotych (96,5% należności). W porównaniu do roku ubiegłego poziom należności z tytułu dostaw robót i usług wzrósł o 21,9%. Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy wyniosły 1.032 tys. złotych. Należności, których spłatę uznano za wątpliwą, zabezpieczono odpisem aktualizującym w kwocie 2.249 tys. złotych.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień bilansowy zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe wyniosły 80.011 tys. złotych i stanowiły 33,0% źródeł finansowania, w tym 37,4% stanowiły zobowiązania długoterminowe.

Istotną pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania handlowe w kwocie 18.359 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie 3.349 tys. złotych.

Na koniec badanego okresu Spółka korzystała z kredytów bankowych w łącznej kwocie 29.743 tys. złotych.

W strukturze zobowiązań nie występują istotne kwoty zobowiązań przeterminowanych.

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 24.828 tys. złotych obejmują otrzymane dotacje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku badanym przychody ze sprzedaży zmalały o 29,6%. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej zmalały o 27,9%. Spółka zrealizowała wynik na sprzedaży w wysokości 14.582 tys. złotych.

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

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

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

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:



Joanna Solarczyk

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502

*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 21 marca 2014 roku