

HORTICO
Spółka Akcyjna

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna**

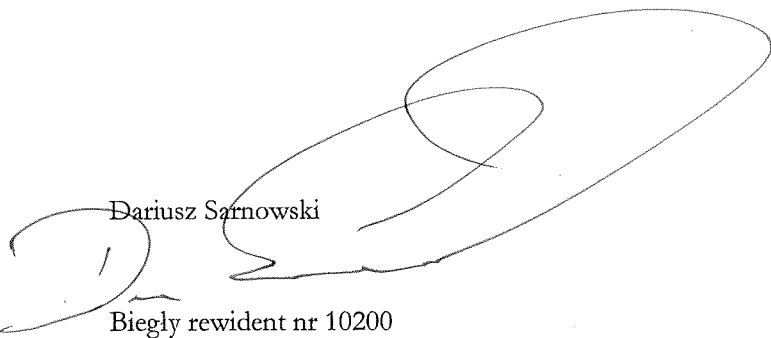
1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Hortico Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Giełdowa 12 H, obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30 825 515,15 złotych,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 706 135,82 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 706 135,82 złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 034 452,86 złotych,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 opinii.

4. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.
6. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 10 czerwca 2013 roku.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HORTICO SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą Hortico Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu, ul. Giędlowa 12 H.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 18 czerwca 2008 roku przed notariuszem Janiną Jarzabek (Repertorium A Nr 1805/2008). Spółka powstała z połączenia spółek Hortico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Hortico Zaopatrzenie Ogrodnictwa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie pojętej uchwały przez Zgromadzenie Wspólników tych spółek (akt notarialny z dnia 18 czerwca 2008 roku, Repertorium A Nr 1797/2008 i 1801/2008). Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000308997.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 8942944952 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 020778379.

Jednostka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest działalność w zakresie:

- sprzedaży hurtowej kwiatów i roślin (PKD 46,22,Z),
- sprzedaży hurtowej owoców i warzyw (PKD 46,31,Z),
- sprzedaży detalicznej owoców i warzyw prowadzonej w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47,21,Z),
- sprzedaży detalicznej kwiatów, roślin, nasion, nawozów (PKD 47,76,Z),
- usług związanych z zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81,30,Z),
- organizacji targów, wystaw i kongresów (PKD 82,30,Z).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie: handlu hurtowego i detalicznego środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami do produkcji rolnej i ogrodniczej oraz do urządzania i utrzymywania terenów zielonych, handlu hurtowego i detalicznego roślinami ozdobnymi, a także wynajmu maszyn oraz sprzętu rolniczego i ogrodniczego.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 92 osoby.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 5 592,0 tys. zł i dzielił się na 11 184 090 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,5 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 13 689,0 tys. zł.

Zgodnie z notą nr 6 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Paweł Kolasa	5 188 213	5 188 213	2 594 106,5	46,4
Andrzej Guszał	2 687 665	2 687 665	1 343 832,5	24,0
Robert Bender	1 412 544	1 412 544	706 272,0	12,6
Fundusze Zarządzane przez Ipopema TFI (łącznie z Alior SFIO)	966 562	966 562	483 281,0	8,6
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	749 918	374 959,0	6,7
Inni	179 188	179 188	89 594,0	1,7
Razem kapitał zakładowy	11 184 090	11 184 090	5 592 045,0	100,0

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w strukturze Akcjonariuszy:

W dniu 28 grudnia 2012 roku Paweł Kolasa zakupił 1 000 akcji w transakcji sesyjnej.

W dniu 6 lutego 2013 roku, w transakcjach przeprowadzonych w alternatywnym systemie obrotu rozliczonych w dniu 11 lutego 2013r., Alior SFIO zbył 430 688 akcji Spółki.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Paweł Kolasa - Prezes Zarządu,
- Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu,
- Kinga Kazubowska Talaga - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Uchwałą Nr 3/03/2013 z dnia 28 marca 2013 roku na Członka Zarządu Spółki powołano Kingę Kazubowską Talagą.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Robert Bender - Przewodniczący,
- Tomasz Magiera - Sekretarz,
- Urszula Bender - Członek,
- Anna Kolasa - Członek,
- Łukasz Kononowicz - Członek.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 stycznia 2012 roku opinię z uzupełniającym objaśnieniem:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna z dnia 31 maja 2012 roku. Na podstawie Uchwały numer 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna z dnia 31 maja 2012 roku zysk netto przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 czerwca 2012 roku.

Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za rok poprzedni do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2012 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Hortico Spółka Akcyjna uchwałą numer 1 z dnia 8 listopada 2011 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 listopada 2011 roku, zawartej pomiędzy Hortico Spółka Akcyjna a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

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

organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało przeprowadzone w dniach od 4 lutego do 10 czerwca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 4 do 8 lutego 2013 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Hortico Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 10 czerwca 2013 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki także oświadczył, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2012, 2011 i 2010 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2012	2011	2010
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			59 400,2	52 937,8	48 273,5
Suma aktywów (tys. zł)			30 825,5	34 301,0	27 980,4
Kapitał własny (tys. zł)			13 689,0	11 982,9	10 758,4
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			1 706,1	1 218,3	2 000,0
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	Max	2,6%	3,6%	2,4%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	Max	3,6%	2,9%	5,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max	2,9%	2,3%	4,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	Max	14,2%	11,3%	22,8%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	Max	5,5%	3,6%	7,1%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	Max	1,9	1,5	1,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwale	Max	4,7	4,1	5,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	Min	58	54	40
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	Min	45	48	42
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy- amortyzacja))*360	Min	92	113	92
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,7	0,6
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,8	0,5	0,6
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwale	>1	1,1	0,9	1,2

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	Max	0,4	0,3	0,4
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,9	0,8	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,4	1,2	1,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,9	0,6	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	5 125,7	3 560,0	4 597,2
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	Max	16,6%	10,4%	16,4%

W roku badanym, w porównaniu z rokiem poprzednim, wydłużył się okres spływu należności Spółki z 54 do 58 dni. Pozostałe wskaźniki wskazują na to, iż sytuacja finansowa Spółki uległa poprawie w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz nocie numer 10 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki z dnia 31 października 2008 roku.

W badanym roku obrotowym w Spółce stosowano komputerowy system ewidencji księgowej CDN XL wersja 7.1, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce.

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

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego, zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

INFORMACJE SZCZEGÓLWE
4.1. Bilans

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	12 966,9	13 234,0	8 922,9
Wartości niematerialne i prawne	99,8	172,0	200,7
Rzeczowe aktywa trwałe	12 514,0	12 784,1	8 478,1
Należności długoterminowe	7,7	-	-
Inwestycje długoterminowe	3,9	10,8	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	341,5	267,1	244,1
Aktywa obrotowe	17 858,6	21 067,0	19 057,5
Zapasy	6 879,9	7 662,7	5 846,5
Należności krótkoterminowe	9 592,7	9 688,2	7 059,9
Inwestycje krótkoterminowe	1 296,0	3 603,9	6 072,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90,0	112,2	78,9
Aktywa razem	30 825,5	34 301,0	27 980,4

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny	13 689,0	11 982,9	10 758,4
Kapitał podstawowy	5 592,0	5 592,0	5 592,0
Kapitał zapasowy	6 040,9	5 273,7	3 273,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	350,0	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-101,1	-107,3
Zysk (strata) netto	1 706,1	1 218,3	2 000,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 136,5	22 318,1	17 222,0
Rezerwy na zobowiązania	264,0	148,8	222,4
Zobowiązania długoterminowe	1 787,1	2 251,6	1 987,2
Zobowiązania krótkoterminowe	12 732,9	17 507,0	14 460,3
Rozliczenia międzyokresowe	2 352,5	2 410,7	552,1
Pasywa razem	30 825,5	34 301,0	27 980,4

4.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	59 400,2	52 937,8	48 273,5
Koszty działalności operacyjnej	57 828,0	51 005,6	47 129,0
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 572,2	1 932,2	1 144,5
Pozostałe przychody operacyjne	608,1	432,5	739,6
Pozostałe koszty operacyjne	496,3	498,5	561,1
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 684,0	1 866,2	1 323,0
Przychody finansowe	1 632,0	509,5	1 220,7
Koszty finansowe	1 158,2	817,0	83,3
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	2 157,8	1 558,7	2 460,4
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	-0,8
Zysk/Strata brutto	2 157,8	1 558,7	2 459,6
Podatek dochodowy	451,7	340,4	459,6
Zysk/Strata netto	1 706,1	1 218,3	2 000,0

4.3. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe miały na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość 12 514,0 tys. zł i stanowiły 40,6% sumy bilansowej. Najistotniejszy składnik pozycji stanowiły budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 8 892,2 tys. zł, których wartość uległa nieznacznemu zmniejszeniu w porównaniu z rokiem poprzednim.

Zapasy

Wartość zapasów wyniosła na dzień bilansowy 6 879,9 tys. zł i stanowiła 22,5% w strukturze aktywów. W przeważającej mierze na pozycję tę składały się towary o łącznej wartości 6 778,5 tys. zł.

Inwentaryzację zapasów towarów przeprowadzono w dniach od 3 do 14 grudnia 2012 roku oraz od 2 do 4 stycznia 2013 roku. Różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione i rozliczone w roku 2012.

Spółka utworzyła na dzień bilansowy odpis aktualizujący na towary uszkodzone w kwocie 11,2 tys. zł.

Należności

Spółka przeprowadziła procedurę potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 października 2012 roku. Różnice w saldach zostały przez Spółkę wyjaśnione i zaksięgowane.

Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2012 roku przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 674,1 tys. zł. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Utworzony w ten sposób odpis aktualizujący należności handlowe wyniósł na dzień bilansowy 186,1 tys. zł. Ponadto Spółka obejmuje odpisem 100% należności dochodzonych na drodze sądowej, które na dzień bilansowy wyniosły 344,0 tys. zł.

Zobowiązania

Zobowiązania przyjęły na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość na poziomie 14 520,0 tys. zł i stanowiły 47,1% sumy bilansowej. W skład pozycji wchodziły:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 2 406,3 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 11 018,4 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 781,8 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania w kwocie 222,5 tys. zł.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 99,9% salda zobowiązań z tytułu kredytów.

Przeprowadziliśmy również procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 8,2% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty wybranych zobowiązań po dniu bilansowym. Do dnia wydania opinii uregulowano 66,1% salda niepotwierdzonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Łącznie potwierdzono 74,3% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Rachunek zysków i strat

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

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 59 400,2 tys. zł, tj. o 12,2% wyższe niż w roku poprzednim. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej uległy zwiększeniu o 13,4%, co skutkowało osiągnięciem zysku ze sprzedaży niższego o 18,6% niż w roku poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne przyjęły w 2012 roku wartość 608,1 tys. zł, tj. o 40,6% wyższą niż w 2011 roku. Pozostałe koszty operacyjne utrzymały się na zbliżonym poziomie.

W badanym roku, w porównaniu z poprzednim okresem, Spółka poniosła niższe o 558,0 tys. zł koszty finansowe. Tak istotny spadek, w porównaniu z rokiem poprzednim, wynikał głównie z nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, co w głównej mierze wpłynęło na poprawę wyniku finansowego w stosunku do roku poprzedniego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4.5. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.6. Zgodność z przepisami prawa

Kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.


Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Poznań, dnia 10 czerwca 2013 roku