



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2012 rok

Feerum S.A.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Feerum S.A.

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Feerum S.A. z siedzibą w Chojnowie, ul. Okrzei 6, na które składają się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

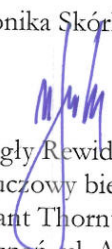
- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 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,
 - sporządzone zostało zgodnie 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 – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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 poniższą kwestię:
 - a) Załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). We wprowadzeniu Zarząd Spółki przedstawił uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i dochodów całkowitych ogółem za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości.

- 6 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Monika Skórka


Biegły Rewident nr 11488
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 12 lutego 2013 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Feerum S.A.

1 Informacje o Spółce

Feerum S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 15 stycznia 2007 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Chojnowie, ul. Okrzei 6.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów z blachy pod potrzeby przemysłu rolnego i spożywczego.

Spółka została wpisana w dniu 9 maja 2007 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000280189.

Spółka posiada numer NIP 6912374093 oraz symbol REGON 020517408.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 25 683 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 60 489 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 25 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Erbinvest Limited	2 476 413	2 476 413	8 669 363,50	35,0%
Biznesmagtor Limited	2 565 961	2 565 961	8 978 945,50	33,8%
Daniel Janusz	890 138	890 138	3 115 483,00	12,1%
Magdalena Łabudzka- Janusz	860 654	860 654	3 012 289,00	11,7%
Contractus Sp. z o.o..	333 750	333 750	1 168 125,00	4,6%
Wamano Limited	210 000	210 000	735 000,00	2,9%
Pozostali akcjonariusze	1 000	1 000	3 500,00	0,0%
Razem	7 337 916	7 337 916	25 682 706,00	100%

Zgodnie ze stanem księgi udziałów na dzień 12 lutego 2013 roku, w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły zmiany właścicieli Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Daniel Janusz	500 250	1 000 250	1 750 875	37,47%
Magdalena Łabudzka- Janusz	500 000	1 000 000	1 750 000	37,45%
Contractus Sp. z o.o.	333 750	333 750	1 168 125	25%
Tomasz Kościelski	250	250	875	0,02%
Mieczysław Mietelski	250	250	875	0,02%
Robert Wiśniewski	250	250	875	0,02%
Jacek Wardzyk	250	250	875	0,02%
Razem	1 335 000	2 335 000	4 672 500	100%

W dniu 29 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 3 060 301 akcji. Nowe akcje zostały objęte przez Pana Daniela Janusza w zamian za wkład niepieniężny w postaci 214 219 udziałów w kapitale zakładowym spółki Feer-Pol sp. z o.o. z siedzibą w Chojnowie oraz za wkład pieniężny w wysokości 0,52 PLN.

W dniu 5 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 2 942 615 akcji. Nowe akcje zostały objęte przez Panią Magdaleną Łabudzką-Janusz w zamian za wkład niepieniężny w postaci 205 981 udziałów w kapitale zakładowym spółki Feer-Pol sp. z o.o. z siedzibą w Chojnowie oraz za wkład pieniężny w wysokości 3,48 PLN.

W dniu 24 października 2012 zostało zawarte porozumienie w sprawie przeniesienia własności 2 670 413 udziałów pomiędzy Panem Danielem Januszem a Erbinvest Limited.

W dniu 24 października 2012 zostało zawarte porozumienie w sprawie przeniesienia własności 2 581 961 udziałów pomiędzy Panią Magdaleną Łabudzką-Janusz a Biznesmagtor Limited.

W dniu 25 października 2012 zostało zawarte porozumienie w sprawie przeniesienia własności 105 000 udziałów pomiędzy Erbinvest Limited a Wamano Limited.

W dniu 25 października 2012 zostało zawarte porozumienie w sprawie przeniesienia własności 105 000 udziałów pomiędzy Biznesmagtor Limited a Wamano Limited.

Spółka jest jednostką dominującą. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 26 informacji objaśniających do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 12 lutego 2013 roku wchodził:

- Daniel Wojciech Janusz - Prezes Zarządu,
- Mieczysław Leon Mietelski - Członek Zarządu,
- Piotr Paweł Wielesik - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 12 lutego 2013 roku, skład Zarządu Spółki zmienił się w następujący sposób:

- Pan Jacek Jan Wardzyk został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu dnia 27 czerwca 2012 roku,
- Pan Robert Wojciech Wiśniewski został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu dnia 27 czerwca 2012 roku,
- Pan Piotr Paweł Wielesik został powołany na stanowisko Członka Zarządu dnia 27 czerwca 2012 roku.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(MSSF). W punkcie c wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i dochodów całkowitych ogółem za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Monika Skórka, nr ewidencyjny 11488. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2011 rok w kwocie 3 152 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na poczet kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 9 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 9 lipca 2012 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Monika Skórka nr ewidencyjny 11488.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 7 listopada 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Walne Zgromadzenie. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 19 listopada 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki,

zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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 badanych 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.

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

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 28 stycznia 2013 roku do 12 lutego 2013, w tym w siedzibie Spółki od 28 stycznia 2013 roku do 1 lutego 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w 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).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 12 lutego 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, 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 sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego InsERT: „Rewizer”, „Subiekt”, „Gratyfikant” w siedzibie. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

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

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	54 177	32 818	34 493
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	635	29	42
Rzeczowe aktywa trwałe	32 522	32 778	34 448
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 010	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	7	-
AKTYWA OBROTOWE	33 749	17 132	20 815
Zapasy	15 206	11 734	9 406
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 006	504	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 309	4 202	7 237
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	276	166
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	602	80	570
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 626	337	3 436
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	87 926	49 950	55 308

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY	60 489	31 357	28 268
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	11 908	13 283	14 983
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 268	11 667	13 200
Leasing finansowy	238	51	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	381	382	383
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	74	73	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	947	1 111	1 275
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	15 529	5 309	12 057
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 277	2 655	9 301
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	131	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 638	1 660	1 600
Leasing finansowy	150	26	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 143	776	767
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190	193	389
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	87 926	49 950	55 308

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2012	2011	2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	55 554	51 219	34 931
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	46 463	47 126	29 764
Pozostałe przychody operacyjne	373	387	1 220
Pozostałe koszty operacyjne	203	413	821
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 261	4 067	5 566
Przychody finansowe	78	23	27
Koszty finansowe	914	1 009	1 059
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 425	3 081	4 534
Podatek dochodowy	303	(8)	485
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 122	3 089	4 049
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 122	3 089	4 049

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2012	2011	2010
Zysk (strata) netto	8 122	3 089	4 049
INNE DOCHODY CAŁKOWITE			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	8 122	3 089	4 049

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

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

Znaczny wzrost sumy bilansowej w 2012 roku w porównaniu do roku ubiegłego jest spowodowany wniesieniem do Spółki aportu w postaci udziałów w spółce Feer-Pol Sp. z o.o., opisanego w punkcie 1 niniejszego raportu.

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

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		55 554	51 219	34 931
wynik finansowy netto (tys. zł)		8 122	3 089	4 049
kapitały własne (tys. zł)		60 489	31 357	28 268
suma aktywów (tys. zł)		87 926	49 950	55 308
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	9,2%	6,2%	7,3%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	25,9%	10,9%	16,7%

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	16,4%	8,0%	14,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,2	3,2	1,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,4	0,1	0,3
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	63	27	75
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	51	18	65
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	129	96	123
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	82,3%	89,4%	78,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	31,2%	37,2%	48,9%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie a dodatkowych informacji do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie

rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Monika Skórka

Biegły Rewident nr 11488
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 12 lutego 2013 roku.

