



**Apator S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
za okres 6 miesięcy  
kończący się  
30 czerwca 2013 r.**

**Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania skróconego śródrocznego  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2013 r.**



**KPMG Audyt**  
**Spółka z ograniczoną**  
**odpowiedzialnością sp.k.**  
Biuro w Poznaniu  
ul. Roosevelta 18  
60-829 Poznań  
Poland

Telefon +48 61 845 46 00  
Fax +48 61 845 46 01  
E-mail poznan@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Akcjonariuszy Apator S.A.*

### **Opinia o skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Apator S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Gdańska 4a, lokal c4, („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 i 6 miesięcy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r., oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w związku z obowiązkami wynikającymi z Art. 349 Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94. poz. 1037 z późniejszymi zmianami) odnośnie wypłaty zaliczkowej dywidendy. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki

oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

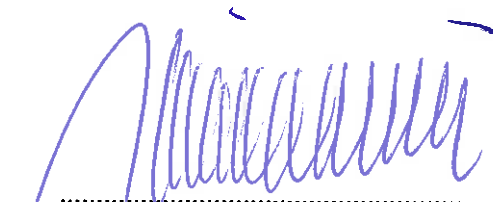
#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34, jest zgodne z wpływającymi na treść skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa



Rafał Wiża  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik



Marek Gajdziński  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90061  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 22 sierpnia 2013 r.



**Apator S.A.**

**Raport uzupełniający  
z badania  
śródrocznego skróconego  
jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy  
kończący się  
30 czerwca 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skróconego śródrocznego  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2013 r.**

## Spis treści

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 1.     | Część ogólna raportu  | 3  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące Spółkę  | 3  |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki  | 3  |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki   | 3  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym  | 3  |
| 1.1.4. | Kierownik jednostki   | 3  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot<br>uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 3  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta   | 3  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony  | 4  |
| 1.3.   | Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok<br>obrotowy                              | 4  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności   | 4  |
| 2.     | Analiza finansowa Spółki  | 6  |
| 2.1.   | Ogólna analiza skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania<br>finansowego                            | 6  |
| 2.1.1. | Sprawozdanie z sytuacji finansowej  | 6  |
| 2.1.2. | Sprawozdanie z całkowitych dochodów   | 8  |
| 2.2.   | Wybrane wskaźniki finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący<br>się 30 czerwca 2013 r.               | 9  |
| 3.     | Część szczegółowa raportu   | 10 |
| 3.1.   | System rachunkowości  | 10 |
| 3.2.   | Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego jednostkowego<br>sprawozdania finansowego                   | 10 |

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Apator S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Gdańska 4a, lokal c4  
87-100 Toruń

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

|   |   |
|---|---|
| Sąd rejestrowy:                                     | Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data:   | 24 października 2001 r.   |
| Numer rejestru:                                     | KRS 0000056456  |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego: | 3.310.702,80 złotych  |

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r. wchodził:

- Pan Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
- Pan Tomasz Habryka – Członek Zarządu,
- Pan Jerzy Kuś – Członek Zarządu.

Z dniem 24 czerwca 2013 roku Pan Janusz Niedźwiecki przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu. Z dniem 25 czerwca 2013 roku stanowisko Prezesa Zarządu objął Pan Andrzej Szostak.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Imię i nazwisko:   | Rafał Wiza |
| Numer w rejestrze: | 11995      |

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

|                 |   |
|-----------------|---|
| Firma:          | KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  |
| Adres siedziby: | ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa   |
| Numer rejestru: | KRS 0000339379  |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,<br>XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer NIP:      | 527-26-15-362   |

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 70.343.816,18 złotych został podzielony następująco:

- dywidenda: 46.349.839,20 zł,
- kapitał zapasowy: 23.993.976,98 zł.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2013 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Akcjonariuszy Aparator S.A. z siedzibą Toruniu, ul. Gdańska 4a, lokal c4 i dotyczy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 i 6 miesięcy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r. oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2004 r.

Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 czerwca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 stycznia 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r.

o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 29 lipca 2013 r. do 2 sierpnia 2013 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności oraz zgodności skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA   | 30.06.2013     | %            | 31.12.2012     | %            |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
|  | zł '000        | aktywów      | zł '000        | aktywów      |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                |              |                |              |
| Wartości niematerialne   | 3 583          | 1,3          | 3 057          | 1,1          |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 69 812         | 25,1         | 69 272         | 25,3         |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 1 300          | 0,5          | 1 303          | 0,5          |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                          | 124 475        | 44,8         | 126 380        | 46,2         |
| Udzielone pożyczki długoterminowe                                  | -              | -            | 83             | 0,0          |
| Należności długoterminowe  | 44             | 0,0          | 943            | 0,3          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 19 318         | 6,9          | 20 455         | 7,5          |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>   | <b>218 532</b> | <b>78,6</b>  | <b>221 493</b> | <b>80,9</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                |              |                |              |
| Zapasy   | 16 573         | 6,0          | 18 898         | 6,9          |
| Należności handlowe  | 27 490         | 9,9          | 25 675         | 9,3          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych           | 530            | 0,2          | -              | -            |
| Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 301            | 0,1          | 1 666          | 0,6          |
| Pozostałe należności krótkoterminowe                               | 7 176          | 2,6          | 415            | 0,2          |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                         | 130            | 0,0          | 131            | 0,0          |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe                                 | 3 222          | 1,2          | 214            | 0,1          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                 | 2 677          | 1,0          | 4 566          | 1,7          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                         | 1 254          | 0,5          | 741            | 0,3          |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                       | <b>59 353</b>  | <b>21,4</b>  | <b>52 306</b>  | <b>19,1</b>  |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  | <b>277 885</b> | <b>100,0</b> | <b>273 799</b> | <b>100,0</b> |

| <b>PASYWA</b>  | <b>30.06.2013</b> | <b>%</b>       | <b>31.12.2012</b> | <b>%</b>       |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | <b>zł '000</b>    | <b>aktywów</b> | <b>zł '000</b>    | <b>aktywów</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |                   |                |                   |                |
| Kapitał podstawowy   | 3 311             | 1,2            | 3 311             | 1,2            |
| Pozostałe kapitały   | 162 305           | 58,4           | 138 311           | 50,5           |
| Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń                  | (169)             | 0,1            | (49)              | 0,0            |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających                            | (414)             | 0,1            | 359               | 0,1            |
| Niepodzielony wynik finansowy  | 39 609            | 14,2           | 57 150            | 20,9           |
| <b>Kapitał własny razem</b>  | <b>204 642</b>    | <b>73,6</b>    | <b>199 082</b>    | <b>72,7</b>    |
| <b>Zobowiązania</b>  |                   |                |                   |                |
| Zobowiązania długoterminowe  | 1 864             | 0,7            | 1 024             | 0,3            |
| Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych  | 5 023             | 1,8            | 4 585             | 1,8            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                 | <b>6 887</b>      | <b>2,5</b>     | <b>5 609</b>      | <b>2,1</b>     |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki                                       | 12 449            | 4,5            | 35 358            | 12,8           |
| Zobowiązania handlowe  | 12 119            | 4,4            | 13 092            | 4,8            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych               | -                 | -              | 4 009             | 1,5            |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych     | 1 956             | 0,7            | 2 069             | 0,8            |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                                   | 36 838            | 13,2           | 11 545            | 4,2            |
| Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 423             | 0,9            | 2 459             | 0,9            |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe  | 571               | 0,2            | 575               | 0,2            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                | <b>66 356</b>     | <b>23,9</b>    | <b>69 108</b>     | <b>25,2</b>    |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>73 243</b>     | <b>26,4</b>    | <b>74 717</b>     | <b>27,3</b>    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>277 885</b>    | <b>100,0</b>   | <b>273 799</b>    | <b>100,0</b>   |

**2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  | 1.01.2013 -<br>30.06.2013<br>zł '000 | %<br>przychodów<br>ze sprzedaży | 1.01.2012 -<br>30.06.2012<br>zł '000 | %<br>przychodów<br>ze sprzedaży |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 80 903                               | 100,0                           | 96 299                               | 100,0                           |
| Koszt własny sprzedaży   | (58 442)                             | 72,2                            | (73 657)                             | 76,5                            |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>22 461</b>                        | <b>27,8</b>                     | <b>22 642</b>                        | <b>23,5</b>                     |
| Koszty sprzedaży   | (4 113)                              | 5,1                             | (4 673)                              | 4,9                             |
| Koszty ogólnego zarządu  | (10 914)                             | 13,5                            | (12 227)                             | 12,6                            |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 897                                  | 1,1                             | 316                                  | 0,3                             |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (863)                                | 1,1                             | (453)                                | 0,5                             |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>  | <b>7 468</b>                         | <b>9,2</b>                      | <b>5 605</b>                         | <b>5,8</b>                      |
| Przychody finansowe  | 34 799                               | 43,1                            | 26 509                               | 27,5                            |
| Koszty finansowe   | (1 194)                              | 1,5                             | (1 559)                              | 1,6                             |
| <b>Przychody finansowe netto</b>   | <b>33 605</b>                        | <b>41,6</b>                     | <b>24 950</b>                        | <b>25,9</b>                     |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>41 073</b>                        | <b>50,8</b>                     | <b>30 555</b>                        | <b>31,7</b>                     |
| Bieżący podatek dochodowy  | (167)                                | 0,2                             | (744)                                | 0,8                             |
| Odroczony podatek dochodowy  | (1 346)                              | 1,7                             | 20 158                               | 21,0                            |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>39 560</b>                        | <b>48,9</b>                     | <b>49 969</b>                        | <b>51,9</b>                     |
| <b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>  |                                      |                                 |                                      |                                 |
| Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego: |                                      |                                 |                                      |                                 |
| - Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym                | (773)                                | 1,0                             | 756                                  | 0,8                             |
| Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego: |                                      |                                 |                                      |                                 |
| - Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym                         | (120)                                | 0,1                             | -                                    | -                               |
| <b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>                            | <b>(893)</b>                         | <b>1,1</b>                      | <b>756</b>                           | <b>0,8</b>                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                | <b>38 667</b>                        | <b>47,8</b>                     | <b>50 725</b>                        | <b>52,7</b>                     |

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.

|  | 06.2013 | 12.2012 | 06.2012 |
|--|---------|---------|---------|
| <b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>   |         |         |         |
| $\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$                             | 48,9%   | 38,4%   | 51,9%   |
| <b>2. Rentowność kapitału własnego</b>   |         |         |         |
| $\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za rok obrotowy}}$ | 24,0%   | 54,7%   | 35,5%   |
| <b>3. Szybkość obrotu należności</b>   |         |         |         |
| $\frac{\text{średni stan należności handlowych brutto} \times \text{liczba dni}^*}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 60 dni  | 57 dni  | 62 dni  |
| <b>4. Stopa zadłużenia</b>   |         |         |         |
| $\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$   | 26,4%   | 27,3%   | 34,2%   |
| <b>5. Wskaźnik płynności</b>   |         |         |         |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$   | 0,9     | 0,8     | 1,0     |

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

\* Odpowiednio 182 dni za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. i 365 dni za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

### 3. Część szczegółowa raportu

#### 3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

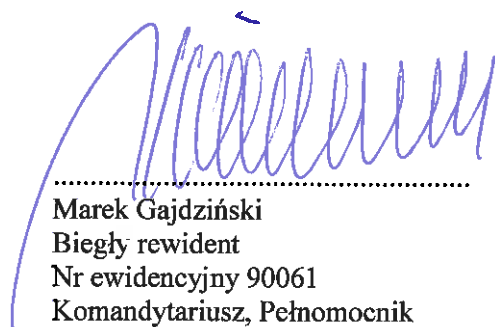
#### 3.2. Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo, zgodnie z MSR 34. Dane te stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa



Rafał Wiza  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik



Marek Gajdziński  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90061  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 22 sierpnia 2013 r.