



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18

Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. / O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 Nr Regon 240233103

AUDYTOR

KRS 0000341862



RWTUV

OPINIA I RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

„NEWAG” SPÓŁKI AKCYJNEJ

w Nowym Sączu

SPIS TREŚCI

T E M A T	STRONA
1	2
Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	
Klauzula weryfikacji	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Bilans	
Rachunek zysków i strat	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	
WPROWADZENIE DO RAPORTU	1
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	7
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	11
D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIĘĆ	16
I AKTYWA TRWAŁE	16
1. Wartości niematerialne i prawne	16
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
3. Nakłady na budowę środków trwałych	18
4. Należności długoterminowe	20
5. Inwestycje długoterminowe	20
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21
II AKTYWA OBROTOWE	21
1. Zapasy	21
2. Należności krótkoterminowe	22
3. Należności skierowane do sądu	24
4. Inwestycje krótkoterminowe	25
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26
III KAPITAŁ WŁASNY	26
IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27

1. Rezerwy na zobowiązania	27
2. Zobowiązania długoterminowe	29
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29
4. Fundusze specjalne	32
5. Rozliczenia międzyokresowe	33
V WYNIK FINANSOWY	34
1. Przychody i koszty – wariant kalkulacyjny	34
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
3. Działalność finansowa	37
4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	38
5. Rozliczenie wykorzystania dotacji	41
E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	41
1. Zobowiązania warunkowe	41
2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	42
3. Zdarzenia po dacie, na którą sporządzono jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe	42
F. ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	44
G. NARUSZENIE PRAWA	46
H. OCENA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.	46
I. USTALENIA KOŃCOWE	46
Załączniki do raportu uzupełniającego opinię z badania	
Załącznik nr 1 - Wnioski i uwagi (nie występują)	
Załącznik nr 2 - Wyniki ekonomiczno-finansowe	
Załącznik nr 3 - Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia	
Załącznik nr 4 - Wskaźniki rynku kapitałowego	
Załącznik nr 5 - Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych	
Załącznik nr 6 - Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania	
Załącznik nr 7 - Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „NEWAG” Spółki Akcyjnej w Nowym Sączu, ul. Wyspiańskiego 3

- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku „NEWAG” Spółki Akcyjnej w Nowym Sączu, ul. Wyspiańskiego 3 na które składa się:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **628.683.502,24 zł;**
 - 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący **zysk netto** w wysokości **33.611.149,94 zł;**
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące **wzrost** kapitału własnego o kwotę **23.711.149,94 zł;**
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, wykazujący **wzrost** stanu środków pieniężnych o kwotę **8.498.506,07 zł;**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu.

Zarząd „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 11 marca 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 260, z późn. zm.).

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 „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.


Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu 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.

IV. Naszym zdaniem, zbadane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu.
- V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.
- Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu 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 z 2009 roku, poz. 259 wraz z późn. zmianami).




.....
Ewa Struzik
nr ewid. KIBR 9474
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa
Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Nr rej KIBR 3076



PODMIOT UPRAWNIONY

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

PREZES
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 03 marca 2014 roku



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18

Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. | O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 Nr Regon 240233103

AUDYTOR

KRS 0000341862



RWTUV

Sosnowiec, dnia 3 marca 2014 roku.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. na dzień 31.12.2013 r. przez:

„NEWAG” S.A. w Nowym Sączu, ul. Wyspiańskiego 3,

- zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

628.683.502,24 zł

a rachunek zysków i strat - **zysk netto** w kwocie

33.611.149,94 zł



PREZES
Biegły Rewident

Marian Wcisło
Marian Wcisło
nr ewid. 5424

R A P O R T
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego
uzupełniająco opinię dotyczącą

„NEWAG” Spółki Akcyjnej
33-300 Nowy Sącz, ul. Wyspiańskiego 3

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe w siedzibie jednostki za okres: od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
w okresie od 31.07.2013 r. do 03.03.2014 r. z przerwami.
2. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził
kluczowy biegły rewident Ewa Struzik
nr ewid. KIBR 9474
3. Skład Zarządu „NEWAG” S.A. aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (03 marca 2014 r.) był następujący:

Prezes Zarządu - **Pan Zbigniew Konieczek**
Wiceprezes Zarządu - **Pan Wiesław Piwowar**
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy - **Pan Bogdan Borek**
4. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (03 marca 2014 r.) był następujący:

1) Pan Zbigniew Jakubas - **Przewodniczący**
2) Pani Agnieszka Pyszczyk - **Sekretarz**
3) Pani Katarzyna Ziótek - **Członek**
4) Pan Wojciech Ostrowski - **Członek**
5) Pan Piotr Kamiński - **Członek**
5. Głównym Księgowym odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzanie sprawozdania finansowego była **Pani Czesława Piotrowska** od 01.11.2006 r. do nadal.



A. CZEŚĆ OGÓLNA

- I **Forma prawna jednostki** adres siedziby – zgodny z dokumentacją złożoną w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Badana jednostka jest osobą prawną – spółką akcyjną.

Nazwa firmy brzmi: „NEWAG” Spółka Akcyjna.

Adres: 33-300 Nowy Sącz, ul. Wyspiańskiego 3

W badanym roku obrotowym i do zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

II **Przedmiot działalności**

zgodny z nadanym numerem REGON-u oraz statutem.

Jednostka wykazuje znacznie szerszy zakres świadczonych usług będących przedmiotem jej działalności, z których najważniejszymi są:

- (PKD 33.17.Z) naprawa, modernizacja i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- (PKD 33.20.Z) produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- (PKD 43.91.Z) produkcja konstrukcji stalowych i ich części,
- (PKD 25.62.Z) obróbka mechaniczna elementów metalowych.

III **Podstawa prawna działalności**

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

- Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Jedn. tekst z 2013 r. poz. 1030),
- Statut Spółki Akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A nr 17206/94 z dnia 06.09.1994 r., zmiana Statutu – tekst jednolity ustalony uchwałą nr VII/1/16/2012 Rady Nadzorczej „NEWAG” S.A. z dnia 13.08.2012 r.
- zmiana Statutu – akt notarialny Rep. A nr7746/2013 z dnia 25.06.2013 r.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

IV **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000066315, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia z dnia 30.11.2001 r.

Ostatniego wpisu dokonano w dniu 18 grudnia 2013 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Naczelnik Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie decyzją z dnia 15 września 2005 roku nadał numer identyfikacyjny podatnika podatku od towarów i usług VAT

Nadano numer

NIP 734-00-09-400

W dniu 25 listopada 2008 roku uzyskano potwierdzenie zarejestrowania podatnika jako podatnika VAT UE o numerze identyfikacji podatkowej

PL 7340009400

Urząd Statystyczny w Krakowie w dniu 08 października 2009 roku nadał numer identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej

REGON 490490757

V Wysokość kapitału własnego.

1. Kapitał własny wynosi	220.811.702,92	zł
a w tym:		
a) kapitał podstawowy	11.250.000,00	zł
b) kapitał zapasowy	165.374.479,91	zł
c) kapitał z aktualizacji wyceny	10.576.073,07	zł
d) zysk roku bieżącego	33.611.149,94	zł

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 11.250.000 zł i dzieli się na 20.700.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,25 zł każda, 4.140.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,25 zł każda oraz 20.160.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Nominalna wartość akcji	Udział %
Zbigniew Jakubas	19.381.081	4.845.270,25	43,07
ING OFE i ING DFF	2.475.000	618.750,00	5,50
AVIVA OFE	2.250.000	562.500,00	5,00

AMPLICO OFE	2.259.958	564.989,50	5,02
Pozostali	18.633.961	4.658.490,25	41,41
Razem	45.000.000	11.250.000,00	100,00

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z litera prawa i faktycznie istnieje. Wartość kapitału podstawowego jest zgodna z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz Statutem Spółki.

VI Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

Badana jednostka jest Spółką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe i powiązaną z jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej „NEWAG” S.A.:

- 96,85% ilości akcji w Spółce Newag Gliwice S.A.,
- 53% ilości akcji w Spółce INTECO S.A. w Gliwicach,
- 50% ilości udziałów w Spółce Silesia Rail w likwidacji Sp. z o.o.,
- 0,039% ilości akcji w Spółce Huta Jedność S.A. w likwidacji,
- 0,0478% ilości akcji w Spółce Huta Ostrowiec S.A. w upadłości,
- 0,0025% ilości akcji w Spółce Huta Stalowa Wola S.A.,
- 0,04896% ilości akcji w Zakładach Włókien Chemicznych WISTOM w upadłości.

Badana Spółka nie jest członkiem podatkowej grupy kapitałowej.

Nie jest znaczącym inwestorem i współnikiem wspólnego przedsięwzięcia, nie jest jednostką stowarzyszoną ani też wspólnym przedsięwzięciem.

VII Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej Spółce

nie wystąpiły.

VIII Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w okresie badanym wynosiło 1471,2 etaty (wg sprawozdania Z-06 za 2013 r.).

IX Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W okresie za który przeprowadzane jest badanie nie było zmian w składzie

Zarządu. Z udziału w Radzie Nadzorczej zrezygnował Pan Wiktor Solarczyk od dnia 08.01.2013 r. Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „NEWAG” S.A. z dnia 26.11.2013 r. powołano członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Ostrowskiego, Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „NEWAG” S.A. z dnia 26.11.2013 r. powołano członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Kamińskiego.

X Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje
sumę **628.683.502,24 zł**
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013 r.
do 31.12.2013 r. wykazującego zysk **netto** **33.611.149,94 zł**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazującego
wzrost kapitału własnego **o kwotę** **23.711.149,94 zł**
- rachunku przepływów pieniężnych **za okres od
01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.** wykazującego
wzrost stanu środków pieniężnych **netto**
w ciągu roku obrotowego na **sumę** **8.498.506,07 zł**
- dodatkowych informacji i objaśnień.

XI Podstawa badania sprawozdania finansowego

jest umowa Nr **69/13/14** z dnia 31.07.2013 r. zawarta pomiędzy „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3, a **MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa** w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 nr rej. KIBR 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr VII/5/29/2013 Rady Nadzorczej „NEWAG” S.A. VII kadencji z dnia 29.07.2013 r., w oparciu o §25 ust.2 pkt 15 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony **MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa** w Sosnowcu, kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanej Spółki „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu, zgodnie z art.56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 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).

XII Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania sprawozdania finansowego.

XIII Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

- 1) Było badane przez MW RAFIN Sp. z o.o. Spółkę Komandytową w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie „NEWAG” S.A. uchwałą nr 3 w dniu 25 czerwca 2013 roku.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
- 4) Zysk za rok poprzedni w kwocie 54.082.412,15 zł zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia „NEWAG” S.A. z dnia 25 czerwca 2013 roku został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 9.900.000,00 zł oraz 44.182.412,15 zł na kapitał zapasowy.
- 5) Zostało wpisane w sądzie rejestrowym dnia 11 lipca 2013 r.
- 6) Zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 09 lipca 2013r.

XIV Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy nie wystąpiły.

XV Jednostka nie była w ciągu roku objęta kontrolą przez organy finansowo-skarbowe.

XVI Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy - nie dotyczy

XVII Wykaz jednostek powiązanych

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj powiązania
„NEWAG” S.A.	Nowy Sącz	Jednostka dominująca zobowiązana do przeprowadzenia konsolidacji
NEWAG GLIWICE S.A.	Gliwice	Jednostka powiązana objęta konsolidacją
INTECO S.A.	Gliwice	Jednostka powiązana objęta konsolidacją
SILESIA RAIL Sp. z o.o. w likwidacji	Gliwice	Jednostka stowarzyszona objęta konsolidacją

Pozostałe Spółki, wymienione w punkcie A.VI raportu, których akcje są w posiadaniu „NEWAG” S.A. nie podlegają konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

XVIII Informacja o

- sporządzeniu raportów cząstkowych
- wystąpieniu do kierownika jednostki
- wynikach badania dodatkowych zagadnień

nie dotyczy.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**I Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości.**

Spółka na podstawie Uchwały Zarządu Nr 3/2/2002 z dnia 05 stycznia 2002 roku wprowadziła do stosowania – z mocą obowiązującą od 01 stycznia 2002 roku dokumentację przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, które były wielokrotnie aktualizowane. Ostatniej aktualizacji dokonano dnia 21.12.2012 r. (uchwała Zarządu nr 3/2/2012).

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w systemie finansowo-księgowym IFS Finanse autorstwa firmy Industrial and Financial System Poland Sp. z o.o.

System zapewnia pełną zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją przetwarzania oraz dowodami księgowymi.

Ewidencja i rozliczanie płac prowadzone są w programie Egeria, który nie jest powiązany z systemem IFS Finanse.

Jednostka w roku obrotowym objętym badaniem stosowała zasadę ciągłości zasad polityki rachunkowości oraz dokonała prawidłowego otwarcia ksiąg rachunkowych.

Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa. Koszty działalności a w szczególności ich ewidencja, rozliczenie i kalkulacja kosztów dokonywane są zgodnie z zasadami określonymi dla zespołów 5, 6 i 7 kont Zakładowego Planu Kont.

Jednostka stosuje rachunek zysków i strat – kalkulacyjny.

Księgi rachunkowe są prawidłowo otwarte, są kompletne, zawierają poprawne zapisy, są powiązane z dokumentami źródłowymi i opracowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Dokumenty będące przedmiotem księgowania są kompletne, odzwierciedlają w sposób poprawny i przejrzysty operacje gospodarcze, są przedmiotem kontroli pod względem formalno-rachunkowym i merytorycznym, a następnie dekretowane i księgowane.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Kontrola wewnętrzna funkcjonuje w jednostce jako kontrola funkcjonalna.

Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych zgodnie z zakresami czynności.

System kontroli wewnętrznej uregulowany został również stosownymi instrukcjami wewnętrznymi, takimi jak Instrukcja obiegu dokumentów księgowych, Instrukcja inwentaryzacyjna, Instrukcja kasowa.

Kontrola funkcjonalna wspomagana jest również poprzez stosowanie procedur ISO 9001.

W toku badania dowodów księgowych stwierdzono, że kontrola funkcjonalna wykonywana jest prawidłowo i rzetelnie.

Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiązało się z badanym sprawozdaniem finansowym.

EW

Nie miało ono na celu ujawnienia wszelkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

III Inwentaryzacja

Inwentaryzacji rocznej rzeczowych i pieniężnych składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów dokonano na podstawie:

- decyzji Zarządu nr 17/2013 z dnia 08.10.2013 r. w sprawie inwentaryzacji środków trwałych,
- decyzji Zarządu nr 20/2013 z dnia 15.11.2013 r. w sprawie inwentaryzacji materiałów w magazynach,
- decyzji Zarządu nr 21/2013 r. z dnia 12.12.2013 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji produkcji w toku.

Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy, zgodny z wymogami instrukcji inwentaryzacyjnej.

Inwentaryzacją objęto:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki trwałe na dzień 31.10.2013 r.
 - zapasy materiałów w magazynach na dzień 30.11.2013 r.
 - produkcję w toku na dzień 31.12.2013 r.
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald
 - należności na dzień 31.10.2013 r.
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 r.
- c) w drodze weryfikacji dokumentów
 - pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2013 r.

Biegły rewident brał udział w inwentaryzacji środków trwałych w dniu 05.11.2013 roku.

Do poprawności formalnej i merytorycznej przeprowadzonej inwentaryzacji składników majątkowych biegły rewident nie wnosi uwag.

Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Rozliczenie wyników inwentaryzacji zostało ujęte w księgach 2013 r.

Inwentaryzację aktywów i pasywów uznano za poprawną.

- IV Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązanymi** w rozumieniu art.11 pkt. 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15. 02.1992 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późn. zm.) – zgodnie z art. 9 w/w ustawy.

Badana Spółka posiada dokumentację podatkową transakcji z jednostkami powiązanymi w rozumieniu art. 11 pkt. 1 i 4.

- V Klauzula podatkowa**

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniającego ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez „NEWAG” S.A. w Nowym Sączu, ze zobowiązań publicznoprawnych.

- VI Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych.**

Dowody księgowe, księgi rachunkowe przechowywane są w należyty sposób i prawidłowo chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

System służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonywania w nich zapisów jest zgodny z art.74 ustawy o rachunkowości.

Do sposobu przechowywania ksiąg i zabezpieczenia bazy danych nie wnosi się uwag.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2013 r. w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki aktywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2:4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
AKTYWA TRWAŁE		179.271	28,52	150.929	26,94	118,78
1.	Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	119.096	18,94	95.156	16,99	125,16
2.	Należności długoterminowe	10.392	1,65	8.242	1,47	126,08
3.	Inwestycje długoterminowe	46.973	7,47	44.946	8,02	104,51
4.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.810	0,46	2.585	0,46	108,70
AKTYWA OBROTOWE		449.412	71,48	409.373	73,06	109,78
1.	Zapasy	210.022	33,41	186.911	33,36	112,36
2.	Należności krótkoterminowe	222.453	35,38	216.020	38,55	102,98
3.	Inwestycje krótkoterminowe	13.277	2,11	4.781	0,85	277,70
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.660	0,58	1.661	0,30	220,35
AKTYWA RAZEM:		628.683	100,00	560.302	100,00	112,20

Aktywa „NEWAG” S.A. w 2013 roku zwiększyły się w stosunku do roku poprzedniego o 68.381 tys. zł tj. o 12,20%, w tym:

- aktywa trwałe zwiększyły się o 28.342 tys. zł
- aktywa obrotowe wzrosły o 40.039 tys. zł

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zwiększył się z 26,94% w 2012 r. do 28,52% w 2013 r., a aktywów obrotowych zmniejszył się z 73,06% do 71,48%.

Na przyrost majątku wpływ miały:

- **zwiększenia:**
 - wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o 23.940 tys. zł
 - należności długoterminowych o 2.150 tys. zł
 - inwestycji długoterminowych o 2.027 tys. zł
 - długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 225 tys. zł
 - zapasów o 23.111 tys. zł
 - należności krótkoterminowych 6.433 tys. zł
 - inwestycji krótkoterminowych 8.496 tys. zł

12/13

- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	1.999 tys. zł
razem zwiększenia:	68.381 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2013 r. w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2:4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
A. KAPITAŁ WŁASNY	220.812	35,12	197.100	35,18	112,03
1. Kapitał podstawowy	11.250	1,79	11.250	2,00	-
2. Pozostałe kapitały	175.951	27,99	131.768	23,52	133,53
3. Zysk netto	33.611	5,34	54.082	9,66	62,15
B.ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	407.871	64,88	363.202	64,82	112,30
1. Rezerwy na zobowiązania	19.054	3,03	15.561	2,78	122,45
2. Zobowiązania długoterminowe	37.637	5,99	113.094	20,18	33,28
3. Zobowiązania krótkoterminowe	343.812	54,69	226.586	40,44	151,74
4. Rozliczenia międzyokresowe	7.368	1,17	7.961	1,42	92,55
PASYWA RAZEM:	628.683	100,00	560.302	100,00	112,20

Źródła finansowania aktywów w 2013 r. w porównaniu z 2012 r. wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 68.381 tys. zł tj. o 12,20%,

Zwiększyły się:

- pozostałe kapitały o	44.183 tys. zł
- rezerwy na zobowiązania o	3.493 tys. zł
- zobowiązania krótkoterminowe o	117.226 tys. zł
razem zwiększenia:	164.902 tys. zł

Zmniejszyły się:

- zysk netto o	20.471 tys. zł
- zobowiązania długoterminowe o	75.457 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe	593 tys. zł
razem zmniejszenia:	96.521 tys. zł

Kapitał własny finansuje w pełni wartość aktywów trwałych. W roku badanym stopień sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 1,2 razy.

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego są następujące:

w zł					
Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik zmiany stanu w%
1	2	3	4	5=3-4	6=5:4
1.	Wynik na sprzedaży <i>w tym:</i>	+65.939.787,19	+88.617.450,55	-22.677.663,36	-25,60
	1) produktów	+65.417.665,10	+86.270.467,11	-20.852.802,01	-24,17
	2) towarów i materiałów	+522.122,09	+2.346.983,44	-1.824.861,35	-77,75
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-6.776.242,96	-2.723.649,13	-4.052.593,83	-148,79
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	-16.912.666,10	-18.113.157,11	+1.200.491,01	+6,63
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	-	-	-	-
5.	Zysk brutto (1+3+4+5)	+42.250.878,13	+67.780.644,31	-25.529.766,18	-37,66
6.	Podatek dochodowy	8.639.728,19	13.698.232,16	x	x
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
8.	Zysk netto (6-7-8)	+33.611.149,94	+54.082.412,15	-20.471.262,21	-37,85

W 2013 r. wynik finansowy „NEWAG” S.A. jest dodatni (zysk netto) i wynosi 33.611 tys. zł, jednak wystąpiło zmniejszenie zysku w stosunku do roku ubiegłego o 37,85%.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat można stwierdzić:

- wynik na działalności operacyjnej jest dodatni, zmniejszył się o 25,60% w stosunku do roku ubiegłego,
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych jest ujemny i zmniejszył się o 148,79%,
- wystąpiła poprawa wyniku na działalności finansowej, chociaż dalej jest ujemny.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	5,82	10,04	- 4,22
2.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	5,65	11,83	- 6,18
3.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	16,09	32,28	- 16,20
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,30	1,80	- 0,50
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	0,70	1,00	- 0,30
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,04	0,02	+ 0,02
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	108	96	- 12
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	52	54	+ 2
9.	Wskaźnik obrotu zapasami mater. w dniach	135	57	- 78
10.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,61	0,61	-
11.	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi i rezerwami długoterminowymi	1,24	1,30	- 0,06
12.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	0,013	-	-
13.	Wskaźnik produktywności jednej akcji	12,84	-	-
14.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (SPS)	0,75	-	-
15.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji	4,91	-	-
16.	Wskaźnik giełdowy kursu akcji	87,08	-	-

Wskaźniki rentowności są dodatnie, uległy obniżeniu w porównaniu z poprzednim okresem. Wskaźniki płynności są na dobrym poziomie.

Wskaźnik inkasa należności pogorszył się o 12 dni i wynosił 108 dni, cykl spłaty zobowiązań nieznacznie się poprawił i wynosi 52 dni, regulowanie zobowiązań było szybsze od realizacji należności. Wskaźnik zadłużenia jest na bezpiecznym poziomie.

Wskaźnik obrotu zapasami materiałowymi jest wysoki i wynosi 135 dni, uległ pogorszeniu w porównaniu z ubiegłym okresem o 78 dni.

W badanym roku aktywa obrotowe przewyższały wartość zobowiązań krótkoterminowych co jest zjawiskiem pozytywnym.

5. Wnioski końcowe dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.

Zaprezentowane zmiany w aktywach i pasywach, rachunku zysku i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych pozwalają sformułować następujące ustalenia:

• **ustalenia pozytywne:**

- wypracowanie zysku netto za badany okres,
- wysoki kapitał własny,
- wskaźniki płynności są poprawne,
- wskaźniki zyskowności mają wartości dodatnie.
- dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.

• **ustalenia negatywne:**

- strata na pozostałej działalności operacyjnej,
- strata na działalności finansowej,
- wysoki wskaźnik obrotu należnościami w dniach,
- wysoki wskaźnik obrotu zapasami materiałowymi.

Biorąc pod uwagę stan posiadanych aktywów i pasywów, wyniki badania oraz analizę przedstawionych wyżej wskaźników zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia oraz wskaźników rachunku przepływów pieniężnych i rynku kapitałowego, należy wysnuć wniosek, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca roku obrotowego).

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI
KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI –
PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIĘĆ

I AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne	14.269.765,66	zł
Dotychczasowe umorzenia	10.695.613,71	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2013 r.	3.574.151,95	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,54	%
Kwota rocznej amortyzacji	3.972.224,60	zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią licencje i programy komputerowe, prace rozwojowe oraz przyznane prawa do emisji gazów cieplarnianych.

Klasyfikacja do wartości niematerialnych i prawnych jest prawidłowa.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane przy zastosowaniu stawek uwzględniających okres ich ekonomicznej użyteczności, który wynosi:

- dla licencji i programów komputerowych od 2 do 5 lat (wartości nieistotne odpisywane są jednorazowo koszty w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania),
- dla prac rozwojowych 2-5 lat,
- dla praw do emisji gazów – zgodnie z okresem na jaki zostały przyznane.

Wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w sposób kompletny w księgach i sprawozdaniu finansowym.

Zakupione programy komputerowe wyceniono według cen nabycia na podstawie faktur zakupu.

Prace rozwojowe zostały wycenione w oparciu o faktury dotyczące opracowania dokumentacji technologicznych.

Cena nabycia praw do emisji CO₂ została ustalona zgodnie z art. 25 ust.1 ustawy o handlu emisjami, jako iloczyn liczby przyznanych uprawnień do emisji na pierwszy rok okresu rozliczeniowego i obowiązującej w roku poprzednim jednostkowej stawki opłaty za wprowadzenie gazów do powietrza.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych zostały właściwie udokumentowane.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2013 r.	12.991.118,80	6.723.389,11
Przychody za 2013 r.	1.278.646,86	
Zmniejszenia	0,00	
Umorzenia za 2013 r.		3.972.224,60
Stan na 31.12.2013 r.	14.269.765,66	10.695.613,71
Wartość netto	3.574.151,95	

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota 3.574.151,95 zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe – wartość początkowa	231.492.147,70	zł
Dotychczasowe umorzenie	118.161.251,49	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2013 r.	113.330.896,21	zł
Środki trwałe w budowie brutto	2.413.074,53	zł
Odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	221.857,74	zł
Środki trwałe w budowie netto	2.191.216,79	zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2013 r.	115.522.113,00	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	18,40	%
Kwota rocznej amortyzacji	11.342.689,85	zł

Rzeczowe aktywa trwałe zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym – Bilans Aktywa – pozycja A.II.

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

- leasingu	686.381,06	zł
- przejęcia z zakończonej budowy środków trwałych	41.282.882,17	zł
Razem:	41.969.263,23	zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	3.181.528,35	zł
- sprzedaży	3.043.691,80	zł
- inne	-	zł
Razem:	6.225.220,15	zł
- mniej umorzenie	5.259.943,00	zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	965.277,15	zł

3. W 2013 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i WNiP łącznie z leasingiem finansowym	40.361.077,72	zł
2) Źródła finansowania:		
a) amortyzacja	15.314.914,45	zł
b) leasing finansowy	686.381,06	zł
c) środki własne	24.359.782,21	
Razem źródła finansowania	40.361.077,72	zł
3) Niedobór źródeł finansowania	-	zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i WNiP przedstawia się następująco:

a) zobowiązania na 01.01.2013 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	2.873.105,43	zł
b) nakłady na budowę środków trwałych i WNiP w 2013 r. (bez leasingu finansowego)	39.674.696,66	zł

Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych i WNiP **42.547.802,09 zł**

d) zobowiązania na 31.12.2013 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	1.719.115,21	zł
e) sfinansowano nakłady	40.828.686,88	zł

Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są przeterminowane w kwocie 1.901.942,99 zł (z podatkiem VAT).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie zostały ujęte w księgach w sposób kompletny, a ich suma została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Wycena środków trwałych nabywanych w 2013 roku była dokonywana według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Środki trwałe w budowie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 221.857,74 zł.

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych.

Środki trwałe obejmują składniki długotrwałego użytku, których generalnie wartość jednostkowa przekracza 2.000,00 zł.

Składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 2.000,00 zł są odpisywane w koszty zużycia materiałów w dacie przekazania do używania, są objęte ewidencją pozabilansową..

Pozostałe środki trwałe są amortyzowane metodą liniową zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności.

Grunty będące w wieczystym użytkowaniu otrzymane od Skarbu Państwa wycenione zostały na podstawie wartości stanowiącej na dzień przyjęcia podstawę do ustalenia opłaty rocznej za wieczyste użytkowanie.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznane na podstawie decyzji administracyjnych zostało ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i podlega amortyzacji stawką 5% z równoczesnym odpisaniem z rozliczeń międzyokresowych przychodów na pozostałe przychody operacyjne.

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka posiada środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym, od których dokonuje bilansowych odpisów amortyzacyjnych, stosując stawki takie jak dla własnych aktywów, jeśli umowa leasingu przewiduje nabycie środków trwałych po jej zakończeniu. Dla celów podatkowych leasing jest traktowany jako operacyjny.

Udokumentowanie przychodów i rozchodów środków trwałych jest prawidłowe.

Występuje przewłaszczenie środków trwałych na zabezpieczenie kredytów oraz są zajęte hipoteki na majątku Spółki.

Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na środki trwałe, które na dzień bilansowy nie zostały zakończone i oddane do eksploatacji, pomniejszone o odpisy aktualizujące. Nakłady na budowę środków trwałych w okresie objętym badaniem zostały udokumentowane umowami, fakturami zakupu. Udokumentowanie prawidłowe.

Nakłady inwestycyjne na dzień 31.12.2013 r. zostały zweryfikowane.

Rzeczowy majątek trwały został wykazany w bilansie w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu dotyczące ewidencji i gospodarowania środkami trwałymi, a mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

Zaliczki na środki trwałe w budowie w roku obrotowym nie występują.

4. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	w zł		
	Od jednostek powiązanych	Od jednostek pozostałych	Razem
Należności netto	-	10.224.262,44	10.224.262,44
Aktualizacja wyceny	-	167.607,39	167.607,39
Należności wykazane na 31.12.2013 r.	-	10.391.869,83	10.391.869,83
Udział procentowy w sumie bilansowej			1,65%

Należności długoterminowe stanowią kaucje zabezpieczające realizację umów. Kaucje znajdują się na oprocentowanych rachunkach depozytowych, od których odsetki zostały odniesione na przychody finansowe roku obrotowego. Obejmują również kaucje pobierane na poczet wykupu środków trwałych będących w leasingu oraz dzierżawionych gruntów.

Kwalifikacja do należności długoterminowych jest prawidłowa.

Należności długoterminowe zostały ujęte w sposób kompletny.

Należności długoterminowe są wycenione w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wyszczególnienie	w zł			
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Umorzenie	Wartość bilansowa
a)	Nieruchomości	-	-		
b)	Wartości niematerialne i prawne	-	-		-
c)	Długoterminowe aktywa finansowe	47.140.727,36	168.086,66		46.972.640,70
d)	Inne inwestycje długoterminowe	-	-		-
e)	Razem na 31.12.2013 r.	47.140.727,36	168.086,66		46.972.640,70
Udział procentowy w sumie bilansowej					7,47 %

Inwestycje długoterminowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu w sposób kompletny.

Długoterminowe aktywa finansowe stanowiące akcje objęte w jednostkach zależnych i pozostałych jednostkach, zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udokumentowanie posiadanych akcji jest prawidłowe.

Inwestycje długoterminowe zostały wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.810.576,35	zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	zł
Razem:	2.810.576,35	zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,46 %

Jednostka ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Spółka poprawnie ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i prawidłowo wykazała w bilansie.

Inne rozliczenia międzyokresowe nie występują.

II AKTYWA OBROTOWE

1. <u>Zapasy</u>	210.022.322,74	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	33,41	%
<u>z tego przypada na:</u>		
1) Materiały	85.171.764,89	zł
odpis aktualizujący wartość materiałów	-520.973,17	zł
Materiały netto	84.650.791,72	zł
2) Półprodukty i produkty w toku	122.805.015,23	zł
odpis aktualizujący wartość produkcji w toku	-24.486,83	zł
Półprodukty i produkty w toku netto	122.780.528,40	zł
3) Produkty gotowe	-	zł
4) Towary	-	zł
5) Zaliczki na dostawy	2.591.002,62	zł

Zapasy materiałów zalegające powyżej 360 dni wynoszą 520.973,17 zł, na które utworzono odpis aktualizujący wartość materiałów w 100%.

Inwentaryzacji materiałów dokonano na podstawie decyzji Zarządu nr 20/2013 z dnia 15.11.2013 roku według stanu na 30.11.2013 roku w terminie od 29.11.2013 roku do 04.12.2013 roku,

Inwentaryzacji produkcji w toku dokonano na podstawie decyzji Zarządu nr 21/2013 z dnia 12.12.2013 r. według stanu na 31.12.2013 r. w dniach od 02.01.2014 r. do 07.01.2014 r.

Inwentaryzacja składników majątku została przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w Instrukcji Inwentaryzacyjnej.

Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach 2013 r.

Zapasy kompletnie i prawidłowo wykazane w bilansie i zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Wycena zapasów na dzień bilansowy została dokonana z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Zapasy są przedmiotem przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytów.

Produkcja w toku została wyceniona wg kosztu wytworzenia, nie wyższym niż ceny sprzedaży netto. Różnice z wyceny zostały ujęte jako odpis aktualizujący w kwocie 24.486,83 zł.

Produkty gotowe nie występują na początek i koniec badanego okresu.

Zapasy towarów na początek i koniec okresu badanego nie występują.

Zaliczki na dostawy w kwocie 2.591.002,62 zł zostały prawidłowo ujęte w zapasach. Do dnia zakończenia badania nie zostały rozliczone.

Wykazane w bilansie stany zapasów są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald i ewidencją analityczną oraz zostały prawidłowo potwierdzone inwentaryzacją.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	228.850.828,59	zł
<u>mniej:</u>		
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	6.397.832,33	zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2013 r.	222.452.996,26	zł

Udział procentowy w sumie bilansowej	35,38	%
<u>z tego przypada na:</u>		
- należności od jednostek powiązanych	3.128.272,81	zł
- należności od pozostałych jednostek	219.324.723,45	zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	215.819.914,95	zł
<u>mniej:</u>		
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	1.684.165,45	zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	214.135.749,50	zł

Na należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.10.2013 r. zostało wysłanych potwierdzeń sald na kwotę 238.152.829,25 zł, z tego kontrahenci potwierdzili salda na kwotę 231.182.589,88 zł tj. 97%.

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) nieprzeterminowane	195.089.019,23	zł
b) przeterminowane	20.730.895,72	zł
<u>w tym płatne:</u>		
- do 3 miesięcy	18.288.098,79	zł
- od 3 do 6 miesięcy	762.460,72	zł
- od 6 do 12 miesięcy	1.340,94	zł
- powyżej 12 miesięcy	1.678.995,27	zł
Razem (a+b)	<u>215.819.914,95</u>	zł

Biegły rewident stwierdza, że należności przeterminowane stanowią 9,6% ogólnej kwoty należności z tyt. dostaw i usług.

Do dnia 17.02.2014 r. kontrahenci uregulowali należności krótkoterminowe na kwotę 120.674.438,91 zł.

Biegły rewident dokonał weryfikacji należności w oparciu o potwierdzenia sald, wydruki z kont i faktury VAT – należności przedawnionych nie stwierdzono.

W wyniku dokonanego badania oraz dokonanych ustaleń biegły rewident stwierdza, że wyżej wymienione salda są realne i prawidłowo wykazane w bilansie Aktywa pozycja B.II.1,2.

Pozostałe należności w łącznej kwocie brutto 13.030.913,64 zł

to:

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 1.614.064,06 zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji - zł
- inne 4.840.059,70 zł
- dochodzone na drodze sądowej 6.576.789,88 zł

mniej

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny, w tym 4.713.666,88 zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny - zł

Pozostałe należności netto 8.317.246,76 zł

Zinwentaryzowane przez porównanie danych wynikających z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami. Saldo zgodne z zestawieniem obrotów i sald i prawidłowo wykazane w bilansie Aktywa Pozycja B.II.2 b)c)d).

2.1. Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów i usług

jest następujące:

- stan na 01.01.2013 r. 80.269,18 zł
- naliczono do 31.12.2013 r. 66.122,76 zł
- zapłacono do 31.12.2013 r. 52.179,56 zł
- umorzono 16.219,79 zł
- stan na 31.12.2013 r. 77.992,59 zł
- w tym: odsetki hipoteczne - zł

Odsetki zostały prawidłowo naliczone i ujęte w zestawieniu obrotów i sald oraz w bilansie. Na naliczone odsetki dokonano odpisów aktualizujących w ciężar wyniku finansowego w kwocie 77.992,59 zł.

3. Należności skierowane do sądu

przedstawiają się następująco:

	Rok bieżący	Rok poprzedni
- należności skierowane do sądu	6.576.789,88	10.239.278,19
- odpis aktualizujący wartość	4.713.666,88	_ 7.430.286,13

- stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	1.863.123,00	2.808.992,06
--	--------------	--------------

Należności z tytułu dostaw i usług.

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest komputerowo według kontrahentów, z pełną specyfikacją salda wg poszczególnych faktur i dat sprzedaży.

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2013 r. są prawidłowo wycenione, są należnościami bezspornymi, zweryfikowane przez potwierdzenia sald oraz protokołami weryfikacyjnymi.

Należności wykazane w bilansie stanowią kwoty realne do ściągnięcia.

4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

w zł	Wartość brutto	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13.277.336,08	-	13.277.336,08
Udział procentowy w sumie bilansowej			2,11
<u>w tym:</u>			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		-	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7.277.336,08	-	7.277.336,08
- inne środki pieniężne	6.000.000,00	-	6.000.000,00

Stan środków pieniężnych został poprawnie udokumentowany i prawidłowo wykazany w bilansie – Aktywa pozycja B III.1.c).

Na środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych składa się zinventaryzowana gotówka w kwocie 14.755,29 zł, zgodna z ostatnim raportem kasowym z dnia 31.12.2013 r. oraz środki na rachunkach bankowych bieżących w wysokości 4.778.261,83 zł.

W zakresie dokumentacji kasowej stwierdzono, że dowody przychodów i rozchodów kasowych są sporządzone prawidłowo.

Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki oraz są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Inne środki pieniężne na 31.12.2013 r. w kwocie 6.000.000,00 zł to lokata od 31.12.2013 r. do 07.01.2014 r.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą 3.659.495,33 zł
 Udział procentowy w sumie bilansowej 0,58 %

w tym:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych 3.659.495,33 zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe - zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem 3.659.495,33 zł

Rozliczenia międzyokresowe stanowią:

- opłacone z góry ubezpieczenie majątkowe 89.365,26 zł
- zaliczki na przyszłe świadczenia 30.886,50 zł
- opłacone z góry prenumeraty 55.149,65 zł
- uaktualnienie systemu antywirusowego 8.866,00 zł
- niezakończone prace rozwojowe 3.451.280,00 zł
- pozostałe 23.947,92 zł

Powyższe tytuły ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów, kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów oparta jest na ewidencji poniesionych kosztów, rozliczanych stosownie do upływu czasu.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III KAPITAŁ WŁASNY**220.811.702,92**

Kapitał własny wynosi zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 35,12 %

i składa się z:

- 1) Kapitału (funduszu) podstawowego 11.250.000,00 zł
- 2) Kapitału zapasowego 165.374.479,91 zł
- 3) Kapitału z aktualizacji wyceny 10.576.073,07 zł
- 4) Zysku netto 33.611.149,94 zł

Kapitał zakładowy - podstawowy

Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2013 roku wynosi 11.250.000,00 zł i nie uległ zmianie w 2013 r.

Wartość kapitału podstawowego jest zgodna z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz Statutem Spółki.

Biegłemu rewidentowi przedstawiono odpis z KRS z dnia 22.01.2014 r. gdzie w rubryce 8 wpisany jest kapitał akcyjny w kwocie 11.250.000,00 zł.

Kapitał zapasowy

Zmiany w kapitale zapasowym przedstawiają się następująco:

- stan kapitału na 01.01.2013 r.	120.613.858,16	zł
- zwiększenie:		zł
- z podziału zysku	44.182.412,15	zł
- z likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji	578.209,60	zł
- stan kapitału na 31.12.2013 r.	165.374.479,91	zł

Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany przedstawiają się następująco:

- stan kapitału na 01.01.2013 r.	11.154.282,67	zł
- zmniejszenie z tytułu likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji	-578.209,60	zł
- stan kapitału na 31.12.2013 r.	10.576.073,07	zł

Wynik finansowy netto – zysk bilansowy okresu badanego został prawidłowo wykazany w kwocie 33.611.149,94 zł.

Poszczególne salda kapitałów własnych i wyniku finansowego zostały wykazane kompletnie, prawidłowo zaprezentowane w bilansie w kwotach zgodnych z ewidencją księgową oraz prawidłowo wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wysokość kapitału podstawowego jest wystarczająca w stosunku do rozmiarów prowadzonej działalności.

IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	19.054.057,53	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	3,03	%
<u>i obejmują:</u>		
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.158.426,46	zł

2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	3.183.895,00	zł
<u>z tego przypada na:</u>		
- długoterminowe	2.329.655,00	zł
- krótkoterminowe	854.240,00	zł
3) pozostałe rezerwy	11.711.736,07	zł
<u>z tego przypada na:</u>		
- długoterminowe	-	zł
- krótkoterminowe	11.711.736,07	zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została prawidłowo wykazana w bilansie, saldo zgodne z zestawieniem obrotów i sald i składa się z następujących tytułów:

- rezerwa na różnice kursowe dodatnie niezrealizowane (123.654,54 x 19%)	23.494,36	zł
- naliczone odsetki od lokat, pożyczek, kaucji (167.607,39 x 19%)	31.845,40	zł
- naliczone odsetki od należności (77.992,59 x 19%)	14.818,59	zł
- z tytułu leasingu środków trwałych (16.729.044,62 x 19%)	3.178.518,48	zł
- wartość środków trwałych sfinansowanych dotacjami (4.588.233,18 x 19%)	871.764,30	zł
- zapłacone kary umowne (199.922,72 x 19%)	37.985,33	zł
RAZEM:	4.158.426,46	zł

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne utworzone zostały na podstawie wyliczenia aktuarusza z firmy Trio Management z Warszawy.

Prawidłowo wykazane w bilansie – Pasywa B.I.2. Są zgodne z dokumentacją źródłową i zestawieniem obrotów i sald.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 11.711.736,07 zł obejmują:

- na przewidywane kary umowne	4.770.748,30	zł
- na przeglądy gwarancyjne	5.148.175,70	zł
- na przewidywane odsetki od zobowiązań	881.736,89	zł

- na przewidywane koszty 911.075,18 zł

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe są prawidłowo wycenione, zinwentaryzowane drogą weryfikacji z dokumentami księgowymi i umowami.

Prawidłowo wykazane w bilansie – Pasywa B.I.3. Są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia załącznik nr 6.

2. <u>Zobowiązania długoterminowe</u> wynoszą	37.637.732,22	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	5,99	%
<u>i obejmują zobowiązania:</u>		
1) wobec pozostałych jednostek	37.637.732,22	zł
a) kredyty i pożyczki	16.150.000,00	zł
b) inne zobowiązania finansowe	21.234.960,38	zł
c) inne	252.771,84	zł

Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i zawartych umów leasingowych zostały ujęte w sposób kompletny.

Ich kwalifikacja do długoterminowych wynika z terminu wymagalności zapłaty.

Wykazane w bilansie zobowiązania długoterminowe są prawidłowe oraz zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

3. <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u> (bez funduszy specjalnych) wynoszą	343.748.025,51	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	54,68	%
<u>i obejmują zobowiązania:</u>		
1) wobec jednostek powiązanych	2.516.431,14	zł
a) z tytułu dostaw i usług	2.181.181,14	zł
b) inne	335.250,00	zł
<u>w tym:</u>		
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	zł
2) wobec pozostałych jednostek	341.231.594,37	zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek	226.622.310,22	zł
b) inne zobowiązania finansowe	4.028.936,32	zł
b) dostaw i usług	80.147.879,09	zł
c) zaliczki na dostawy	3.308.256,29	zł
d) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21.396.310,04	zł
e) wynagrodzeń	3.795.466,92	zł
f) innych	1.932.435,49	zł

a w tym:

- rozrachunki wewnątrzzakładowe	-	zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	1.901.942,99	zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	79.075.489,81	zł
b) przeterminowane	3.253.570,42	zł

płatne:

- do 3 miesięcy	3.159.055,19	zł
- od 3 do 6 miesięcy	86.788,00	zł
- od 6 do 12 miesięcy	7.727,23	zł
- powyżej 12 miesięcy	-	zł

Razem a + b

82.329.060,23 zł

3.2. Rozliczenie należnych odsetek z tytułu zapłat zobowiązań za dostawy i usługi:

- stan na początek roku w tym:	11.866,54	zł
• należne	3.031,44	zł
• hipotetyczne	8.835,10	zł
- zwiększenia na 31.12.2013 r. w tym:	21.870,13	zł
• naliczone	5.616,24	zł
• hipotetyczne	16.253,89	zł
zmniejszenia w tym:	17.482,78	zł
• zapłacone	7.235,32	zł

• umorzone	1.412,36 zł
• wyksięgowanie odsetek hipotetycznych	8.835,10 zł
- stan na 31.12.2013 r.	16.253,89 zł
w tym:	
- odsetki należne	- zł
- odsetki hipotetyczne	16.253,89 zł

Wymieniony stan zobowiązań został poprawnie udokumentowany i prawidłowo wyceniony w bilansie Pasywa pozycja B.III i jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane stanowią 4% ogółu zobowiązań.

Do dnia 17.02.2014 r. Spółka uregulowała 50.918.086,99 zł zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania są bezsporne, zweryfikowane i wycenione w wartościach wymagalnych, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Salda zobowiązań krótkoterminowych są realne, a sytuacja finansowa jednostki pozwala na ich terminową spłatę.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń wykazane w bilansie w kwocie 21.396.310,04 zł zostały prawidłowo wycenione w wartości wymagalnej, zweryfikowane protokołami weryfikacyjnymi, zgodne z zestawieniem obrotów i sald i dotyczą:

- podatku dochodowego od osób fizycznych	919.437,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	2.133.776,00 zł
- podatku VAT	13.425.752,00 zł
- wpłaty na PFRON	91.863,00 zł
- składek z ubezpieczenia społecznego ZUS	4.750.122,04 zł
- opłata za korzystanie ze środowiska	75.002,00 zł
- podatek zryczałtowany	358,00 zł

Zobowiązania publicznoprawne wynikają z deklaracji podatków i opłat.

Do dnia zakończenia badania zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych zostały uregulowane w części dotyczącej miesiąca listopada i grudnia - w styczniu 2014 r. i w lutym 2014 r.

Ze względu na ilość dokumentów – badanie obrotów i sald poszczególnych podatków w/w dokonano metodą prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały prawidłowo wycenione w wartości nominalnej, zgodne z zestawieniem obrotów i sald. Wykazane poprawnie w bilansie w kwocie 3.795.466,92 zł w pozycji B III.2.h).

Do dnia zakończenia badania zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały wypłacone.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 1.932.435,49 zł zostały prawidłowo wycenione, zgodne z zestawieniem obrotów i sald i obejmują ubezpieczenia oraz potrącenia z listy płac.

4. Fundusze specjalne wynoszą	64.074,12	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,01	
<u>i obejmują:</u>		
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	64.074,12	zł
Na dzień 31.12.2013 r. występuje stan ZFŚS w kwocie 64.074,12 zł, który został prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym bilans Pasywa w pozycji B.III.3.		
Zmiany w ZFŚS przedstawiają się następująco:		
▪ bilans otwarcia na 01.01.2013 r.	8.008,71	zł
- zwiększenia z tytułu:		
▪ odpisu podstawowego	1.621.557,86	zł
▪ odpisu dodatkowego (Aneks nr 2 do Regulaminu Wynagradzania Pracowników)	441.366,00	zł
▪ inne przychody		zł
razem zwiększenia	2.062.923,86	zł

- zmniejszenia z tytułu:

▪ organizacja wypoczynku	1.630.636,32	zł
▪ zapomogi	38.700,00	zł
▪ paczki świąteczne	214.328,34	zł
▪ świadczenia dla dzieci pracowników	26.201,95	zł
▪ inne wydatki określone w regulaminie zakładowym	96.991,84	zł
razem zmniejszenia	2.006.858,45	zł

- stan funduszu na 31.12.2013 r. 64.074,12 zł

Zwiększenia oraz wydatki ZFŚS są prawidłowo obliczone i udokumentowane, wycenione w wartości nominalnej. Stan funduszu zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

Spółka posiada odrębny rachunek bankowy środków ZFŚS .

Stan środków na 31.12.2013 r. na rachunku bankowym wynosi 117.117,71 zł. Różnica między stanem funduszu na 31.12.2013 r. a stanem środków na rachunku bankowym ZFŚS w wysokości 53.043,59 zł wynika głównie z faktur zapłaconych z rachunku podstawowego do refundacji oraz zapomóg wypłaconych w styczniu 2014 r.

Na rachunek bankowy ZFŚS przekazano środki funduszu w wysokości odpisu, co skutkuje uznaniem odpisu za koszty uzyskania przychodu:

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	7.367.909,94	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,17	%
<u>i obejmują:</u>		
1) ujemną wartość firmy	-	zł
2) inne rozliczenia międzyokresowe	7.367.909,94	zł
<u>w tym:</u>		
- długoterminowe	6.771.880,07	zł
- krótkoterminowe	596.029,87	zł
<u>Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:</u>		
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2.766.562,97	zł
- prawo do emisji gazów	13.113,79	zł
- dotacje na uruchomienie nowej produkcji	4.588.233,18	zł

Wykazane rozliczenia międzyokresowe przychodów zostały poprawnie ujęte w wyniku finansowym, rozliczając się drogą systematycznego odpisu.

Stan rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald i prawidłowo wykazany w bilansie.

V WYNIK FINANSOWY

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy, wynikające z rachunku zysku i strat – wariant kalkulacyjny za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. są następujące:

w złotych:			
Treść	Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody i zyski	Odpowiadające im koszty i straty	Wynik +zysk - strata
1	2	3	4
A-E Działalność operacyjna w tym:	577 617 793,64	511 678 006,45	+65 939 787,19
I. Produkty netto	568 608 200,49	503 190 535,39	+65 417 665,10
II. Towary i materiały	9 009 593,15	8 487 471,06	+522 122,09
F. Zysk ze sprzedaży (I+II)	x	x	65 939 787,19
G. Pozostałe przychody operacyjne	10 325 516,17	x	x
H. Pozostałe koszty operacyjne	x	17 101 759,13	x
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (G-H)	x	x	-6 776 242,96
I Zysk z działalności operacyjnej (F+H.1)	x	x	+59 163 544,23
J. Przychody finansowe	235 764,85	x	x
K. Koszty finansowe	x	17 148 430,95	x
1. Wynik na działalności finansowej (J-K)	x	x	-16 912 666,10
L. Zysk z działalności gospodarczej (I+K.1)	x	x	+42 250 878,13
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	x	x	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	x	x
II. Straty nadzwyczajne	x	0,00	x
N. Zysk brutto (L+/-M)	x	x	+42 250 878,13

O. Podatek dochodowy, w tym:	x	x	8 639 728,19
I. Część bieżąca	x	x	8 066 384,00
II. Część odroczone	x	x	573 344,19
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			
	x	x	0,00
R. Zysk netto (N-O-P)	x	x	33 611 149,94

Rachunek zysków i strat sporządzony jest wg wariantu kalkulacyjnego.

Rachunek zysków i strat sporządzony jest poprawnie, zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług) dokumentowane są fakturami VAT.

Ewidencja przychodów ze sprzedaży uwzględnia ich podział wg tytułów oraz stawek VAT.

Sprzedaż podstawowych produktów odbywa się na podstawie zawartych umów z odbiorcami.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług), pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald, zostały prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

Uzgodnienie kręgu kosztów

Koszty według rodzajów:

- amortyzacja	15 314 914,45	zł
- zużycie materiałów i energii	545 642 190,47	zł
- usługi obce	52 190 439,78	zł
- wynagrodzenia	61 183 494,52	zł
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 413 942,87	zł
- podatki i opłaty	4 407 331,95	zł
- inne koszty rodzajowe	4 851 404,25	zł
RAZEM	700 003 718,29	zł
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-156 727 397,15	zł
Zmiana stanu produktów:	-40 085 785,75	zł
Koszt własny sprzedanych produktów	503 190 535,39	zł

- koszt wytworzenia sprzedanych usług	455 853 739,01	zł
- koszty ogólnego zarządu	47 336 796,38	zł

Rozliczenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

Koszty i przychody są kompletne, prawidłowo udokumentowane i poprawnie sklasyfikowane zgodnie z Zakładowym Planem Kont.

Zachowana jest zasada współmierności poniesionych kosztów do uzyskanych przychodów.

Koszty i przychody wykazano w rachunku zysków i strat w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	10.325.516,17	zł
Pozostałe koszty operacyjne	17.101.759,13	zł
Strata	6.776.242,96	zł

Pozostałe przychody operacyjne wykazano w rachunku zysków i strat w prawidłowej wysokości, wynikają z prawidłowej dokumentacji źródłowej i obejmują:

▪ zysk ze zbycia środków trwałych	720.203,42	zł
▪ rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa	2.226.207,66	zł
▪ rozwiązanie rezerw na przewidywane kary umowne	2.088.899,80	zł
▪ przychody ze sprzedaży złomu	3.501.644,90	zł
▪ uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1.069.518,40	zł
▪ amortyzację prawa wieczystego użytkowania gruntów i emisji gazów	250.090,92	zł
▪ nadwyżki inwentaryzacyjne	208.748,24	zł
▪ amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	166.415,83	zł
▪ zwrot opłat sądowych i innych wierzytelności	75.000,00	zł
▪ przedawnione zobowiązania	9.882,00	zł
▪ pozostałe	8.905,00	zł

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 17.101.759,13 zł wykazano w rachunku zysków i strat w prawidłowej wysokości, wynikają

z prawidłowej dokumentacji i obejmują:

▪ utworzone rezerwy na przewidywane kary umowne	5.046.165,46	zł
▪ kary umowne i odszkodowania	10.002.837,94	zł
▪ koszty likwidacji środków trwałych	644.760,32	zł
▪ koszt sprzedanego złomu	560.788,64	zł
▪ aktualizację wartości aktywów niefinansowych: należności, zapasów, środków trwałych w budowie	426.159,87	zł
▪ niedobory inwentaryzacyjne	249.660,25	zł
▪ koszty pozyskania środków z dotacji	120.000,00	zł
▪ darowizny	33.385,00	zł
▪ nieobowiązkowe składki członkowskie	14.400,00	zł
▪ pozostałe	3.601,65	zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	235.764,85	zł
Koszty finansowe	17.148.430,95	zł
Strata	16.912.666,10	zł

Przychody finansowe wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają z prawidłowego udokumentowania, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald, i obejmują:

▪ odsetki	222.787,30	zł
▪ rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	12.977,55	zł

Koszty finansowe wykazano prawidłowo w rachunku zysków i strat, wynikają one z prawidłowego udokumentowania, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald i obejmują:

▪ odsetki od kredytów, umów leasingu	15.201.165,93	zł
▪ opłaty z tytułu gwarancji bankowych	1.579.597,50	zł
▪ dopłaty wspólników do kapitału jednostek zależnych	250.000,00	zł
▪ różnice kursowe	95.289,67	zł
▪ odpis aktualizujący należności	15.898,32	zł
▪ odpis aktualizujący wartość udziałów	4.632,76	zł
▪ strata ze zbycia inwestycji	1.736,85	zł
▪ pozostałe	109,92	zł

4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku

Zysk brutto	42.250.878,13	zł
Podatek dochodowy	-8.639.728,19	zł
w tym:		
- Część bieżąca	-8.066.384,00	zł
- Część odroczone	-573.344,19	zł
Inne obciążenia zysku	-	zł
Zysk netto	33.611.149,94	zł

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto w 2013 r.

w zł

Lp.	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
	A	B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK) BRUTTO	42 250 878,13
	-	
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:	0,00
	1.	
	2.	
	3.	
	-	
III.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	4 762 583,43
	1. amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz środków trwałych sfinansowanych dotacją	416 506,75
	2. rozwiązanie rezerw i odpisów, których utworzenie nie stanowiło KUP	4 331 709,01
	3. umorzone odsetki	8 835,10
	4. różnice kursowe	5 532,57
	5.	
IV.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	271 710,33
	1. naliczone odsetki	71 787,61
	2. naliczone kary umowne	199 922,72
	3. różnice kursowe - wycena	
	+	

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto w 2013 r.
(ciąg dalszy)

w zł

Lp.	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
	A	B
V.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
	1.	
	2.	
	+	
VI.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	10 391,15
	1. odsetki od pożyczek i lokat naliczone w latach ubiegłych	10 171,29
	2. odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	219,86
	3.	
VII.	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)	37 226 975,52
	+	
VIII.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:	0,00
	1.	
	+	
IX.	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:	13 249 902,35
	1. amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 022 383,66
	2. wpłaty na PFRON	1 137 009,00
	3. darowizny	33 385,00
	4. odsetki od nieterminowych wpłat do budżetu	8,00
	5. składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest	14 400,00
	6. podatek od towarów i usług	14 257,18
	7. ubezpieczenie samochodów powyżej 20.000,00 EUR	25 694,23
	8. koszty reprezentacji	154 686,92
	9. kary umowne	2 225 943,19
	10. koszty delegacji Rady Nadzorczej	39 979,03
	11. wartość niemorzonych środków trwałych	688 402,14
	12. dopłaty wspólników	250 000,00
	13. odpisy aktualizujące należności	223 661,06
	14. różnice kursowe	77 740,29
	15. rezerwy na przewidywane kary z tytułu jakości	2 307 677,12
	16. pozostałe	34 675,53
	+	

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto w 2013 r.
(ciąg dalszy)

Lp.	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
	A	B
X.	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	6 003 514,92
1.	rezerwy i odpisy utworzone wg prawa bilansowego	2 684 620,38
2.	odsetki od zobowiązań	16 253,89
3.	niezapłacone kary z tytułu nieterminowej dostawy	914 588,33
4.	naliczone a nie opłacone odsetki od kredytów	91 726,02
5.	wynagrodzenia i składki ZUS	2 274 842,82
6.	wartość niezapłaconych w terminie zobowiązań	21 483,48
XI.	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
1.	różnice kursowe powstałe na rachunkach	
2.		
XII.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	14 015 739,60
1.	raty kapitałowe dot. leasingu operacyjnego	4 921 212,55
2.	opłacone wynagrodzenia i składki ZUS z roku ubiegłego	1 981 354,40
3.	odsetki od kredytu dotyczące roku ubiegłego	105 220,65
4.	amortyzacja wykupionych po leasingu środków trwałych	399 850,26
5.	wykorzystanie odpisów aktualizujących z lat ubiegłych	6 589 059,40
6.	pozostałe	19 042,34
XIII.	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)	5 237 677,67
±		
XIV.	Inne, w tym:	0,00
1.		
2.		
XV.	Dochód podatkowy	42 464 653,19
-		
XVI.	Darowizny uznane podatkowo	
-		
XVII.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych	
±	darowizny na rzecz OPP	10 000,00
XVIII.	Inne, w tym:	0,00
1.		
2.		
XIX.	PODSTAWA OPODATKOWANIA	42 454 653,19
XX.	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY (XIX x 19%)	8 066 384,00

Wynik finansowy netto (zysk) w kwocie 33.611.149,94 zł został prawidłowo wykazany w badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Rozliczenie wykorzystania dotacji

W 2013 r. Spółka NEWAG S.A. nie otrzymała dotacji, nastąpiło jedynie rozliczenie dotacji otrzymanych w ubiegłych latach, w wyniku czego Spółka dokonała zwrotu dotacji w wysokości 178.991,89 zł do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie (WB nr 10 z 15.10.2013 r.).

E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZADZONO JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Lp.	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.	
		kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
	A	B	C	D	E
I.	Wystawione weksle własne oraz indosowane weksle obce, jeszcze	0,00		0,00	
1.					
II.	Poręczenia wekslowe, w tym:	0,00		0,00	
1.					
III.	Poręczenia cywilnoprawne, w tym:	33 768 666,29	5,37%	0,00	
1.	dla jednostek powiązanych				
2.	Newag Gliwice S.A. w Gliwicach	33 768 666,29	5,37%		
...					
IV.	Przystąpienie do długu, w tym:	0,00		0,00	
1.					
V.	Udzielone gwarancje, w tym:	133 527 659,28	21,20%	103 209 825,79	18,40%
1.	przez Pekao S.A	6 171 525,00		6 171 525,00	
2.	przez BGŻ S.A.	637 963,15		637 963,15	
3.	przez DZ Bank Polska S.A.	1 000 000,00		1 000 000,00	
4.	przez TU Euler Hermes S.A.	50 998 529,51		54 892 513,39	
5.	przez PZU	23 190 483,22		9 082 914,53	
6.	przez ING	-		16 000 000,00	
7.	przez Raiffeisen Bank	16 899 096,60		12 791 709,72	
8.	przez TUiR Allianz Polska	6 376 467,90		2 633 200,00	
9.	przez BNP Paribas	22 747 226,50			
10.	przez TuiR Warta S.A.	5 100 000,00			
11.	Generali T.U. S.A.	406 367,40			
VI.	INNE, wymienić:	0,00		0,00	
1.					
...					
VII.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM (I+II+III+IV+V+VI)	167 296 325,57	26,57%	103 209 825,79	18,40%

2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki:

Lp.	Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2013 r.			Stan na 31.12.2012 r.		
		kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne (US,ZUS)	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
	A	B	C	D	E	F	G
I.	Hipotecznie, w tym:	27 225 223,86	264 200 000,00	39,20	26 619 722,04	181 700 000,00	32,40
1.	hipoteki na majątku	27 225 223,86	150 000 000,00		26 619 722,04	97 500 000,00	
2.			19 200 000,00			19 200 000,00	
3.			30 000 000,00			20 000 000,00	
4.			45 000 000,00			45 000 000,00	
...			20 000 000,00				
II.	Zastawem na rzeczach ruchomych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.							
...							
III.	Zastawem na prawach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.							
...							
IV.	Zastawem rejestrowym, w tym:	0,00	0,00	0,00	21 873 663,16	118 200 000,00	21,00
1.	udzielone gwarancje i kredyty				21 873 663,16	118 200 000,00	
...							
V.	Przewłaszczeniem na zabezpieczenie, w tym:	95 260 000,00	245 518 620,43	39,00	0,00	5 649 000,00	1,00
1.	zapasów	95 260 000,00	243 700 000,00				
...	środków trwałych		1 818 620,43			5 649 000,00	
VI.	Zastrzeżeniem własności sprzedanej rzeczy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.							
...							
VII.	INNE, wymienić:	100 316 498,34	100 316 498,34	15,95	105 797 565,67	121 797 565,67	21,74
1.	cesje wierzytelności	100 316 498,34	100 316 498,34		105 797 565,67	121 797 565,67	
...							
VIII.	Zobowiązania zabezpieczone RAZEM (I+II+III+IV+V+VI+VII)	222 801 722,20	610 035 118,77	94,15	154 290 950,87	427 346 565,67	76,14

3. Zdarzenia po dacie bilansu:

- w dniu 31-01-2014 r w wyniku realizacji Uchwały o przymusowym wykupie akcji akcjonariuszy mniejszościowych Spółki NEWAG Gliwice S.A. – NEWAG S.A. Nowy Sącz wykupił 3,15% akcji tej Spółki i stał się jedynym jej akcjonariuszem,
- w dniu 12-02-2014 r. dokonano zapłaty 800 000,00 zł tytułem zwrotu wypłaconej przez PZU kwoty gwarancyjnej zgodnie z wyrokiem Sygn. akt

IC 328/13 utrzymanego w mocy wyrokiem Sądu Apelacyjnego sygn. akt I A Ca 1163/13,

- Spółka była stroną postępowania przed Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej dotyczącego stwierdzenia nieważności decyzji Wojewody Nowosądeckiego z dnia 16 października 1995 r. dotyczącej uwłaszczenia poprzednika prawnego Spółki prawem użytkowania wieczystego działek nr 3 w obr. 94, nr 3/2 w obr. 95, nr 79 i nr 83 w obr. 63, położonych w Nowym Sączu, wraz z własnością budynków i majątku znajdującego się na przedmiotowych gruntach, w części odnoszącej się do działki nr 3/6 z obrębu 94, powstałej z podziału działki nr 3.

Wydana przez Ministra Infrastruktury i Rozwoju w dniu 31.01.2014 r. decyzja, na skutek złożonych wniosków o ponowne rozpoznanie sprawy, utrzymująca w mocy decyzję Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej z dnia 31.07.2013 r. stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej w części dotyczącej Nieruchomości jest decyzją ostateczną, od której przysługuje skarga do Sądu Administracyjnego w terminie 30 dni od doręczenia decyzji stronie.

Zarząd wyjaśnia, iż zdaniem Spółki przedmiotowa decyzja Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 31.01.2014 r. oraz poprzedzającą ją decyzja z dnia 31 lipca 2013 r. zostały wydane z naruszeniem prawa. W związku z tym, Spółka złoży skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w terminie ustawowym, domagając się uchylecia przedmiotowych decyzji.

Nieruchomość stanowi część nieruchomości istotnej dla działalności Spółki, na której znajdują się m. in. hale produkcyjne oraz droga wewnętrzna, przy czym na dzień dzisiejszy Spółce nie udało się ustalić fizycznych granic części Nieruchomości, w tym dokonać jej wyodrębnienia.

- w dniu 26.02.2014 r. została zawarta umowa kredytu nieodnawialnego z Alior Bank S.A. na finansowanie bieżącej działalności, w łącznej kwocie 50.000.000,00 zł. Spłata kredytu nastąpi do 31.07.2014 r.,
- w dniu 26.02.2014 r. został zawarty aneks do umowy kredytu nieodnawialnego zawartego z Alior Bank S.A. w dniu 25.06.2013 r., którego przedmiotem jest udzielenie kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności do kwoty 122.250.000,00 zł.

F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, między innymi zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 lutego 2009 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 260, z późn. zm.).

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. został sporządzony metodą pośrednią.

Przepływy środków pieniężnych z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	plus	8.332.599,83	zł
- działalność inwestycyjna	minus	41.360.551,73	zł
- działalność finansowa	plus	41.526.457,97	zł
- Przepływy pieniężne netto razem	plus	8.498.506,07	zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, między innymi zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 lutego 2009 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 260, z późn. zm.).

Dane zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, między innymi zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 lutego 2009 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 260, z późn. zm.).

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność Spółki, które wystąpiły w okresie badanym,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Spółki.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym.

Informacje ujęte w sprawozdaniu z działalności Spółki w pełni również uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu 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 z 2009 roku, poz. 259 wraz z późn. zmianami).

G. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki „NEWAG” S.A. potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym statutu – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas jednostkowe sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano, w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa jak również statutu.

H. OCENA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.

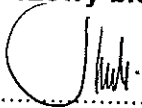
1. Stwierdzamy, że jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport uzupełniający opinię z badania omówiono z Zarządem „NEWAG” S.A.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 47 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się zbadane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe jednostki, oraz :
- 1) Wnioski i uwagi (nie występują).
 - 2) Wyniki ekonomiczno – finansowe.
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego.
 - 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 - 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Kluczowy biegły rewident




Ewa Struzik
nr ewid. 9474

PODMIOT UPRAWNIONY

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 03 marca 2014 r.

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących				Wskaznik procentowy		w zł
		w roku badanym		w roku poprzednim		w 2011 r.		
		A	B	C	D	E	F	
I.	Przychody ogółem	588 179 074,66	542 469 963,25	319 696 985,87				
	w tym z tytułu:							
	1) sprzedaży produktów i usług	568 608 200,49	534 521 569,81	309 033 465,60				
	2) sprzedaży materiałów	9 009 593,15	4 361 712,68	7 061 968,91				184,00%
	3) pozostałych przychodów operacyjnych	10 325 516,17	2 296 461,54	2 490 471,20				206,56%
	4) przychodów finansowych	235 764,85	1 290 219,22	1 111 080,16				449,63%
	5) zysków nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00				18,27%
II.	Koszty uzyskania przychodów	545 928 196,53	474 689 318,94	308 089 234,93				0,00%
	w tym z tytułu:							115,01%
	1) sprzedaży produktów i usług	455 853 739,01	404 345 369,35	264 016 154,59				112,74%
	2) sprzedaży materiałów	8 487 471,06	2 014 729,24	3 570 498,02				421,27%
	3) koszty ogólnego zarządu	47 336 796,38	43 905 733,35	27 605 065,33				159,05%
	4) pozostałych kosztów operacyjnych	17 101 759,13	5 020 110,67	6 433 379,51				340,66%
	5) kosztów finansowych	17 148 430,95	19 403 376,33	6 464 137,48				88,38%
	6) strat nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00				0,00%
III.	Wynik finansowy brutto (I-II)	42 250 878,13	67 780 644,31	11 607 750,94				62,33%
IV.	Podatek dochodowy	8 639 728,19	13 698 232,16	3 197 691,41				X
V.	Wynik finansowy netto (III-IV)	33 611 149,94	54 082 412,15	8 410 059,53				62,15%
	Wyniki:		2012 r	2011 r.		Różnica (3-4)		Różnica (3-5)
	Zysk ze sprzedaży	65 939 787,19	88 617 450,55	20 903 716,57		-22 677 663,36		45 036 070,62
	Strata na pozostałej działalności operacyjnej	-6 776 242,96	-2 723 649,13	-3 942 908,31		-4 052 593,83		-2 833 334,65
	Strata na działalności finansowej	-16 912 666,10	-18 113 157,11	-5 353 057,32		1 200 491,01		-11 559 608,78
	Zysk na działalności nadzwyczajnej	0,00	0,00	0,00		0,00		0,00
	Zysk brutto	42 250 878,13	67 780 644,31	11 607 750,94		-25 529 766,18		30 643 127,19
	Podatek dochodowy	8 639 728,19	13 698 232,16	3 197 691,41		-5 058 503,97		5 442 036,78
	Zysk netto	33 611 149,94	54 082 412,15	8 410 059,53		-20 471 262,21		25 201 090,41

Wskaźniki
zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia (struktury finansowania majątku)
za 2013 r.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty			Wskaźnik		w zł Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzed- niego	E	
	B	C	D	E	F	
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży						
Zysk netto x 100	33 611 150 x 100	54 082 412 x 100	5,82	10,04	-4,22	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 617 794	538 883 282				
2. Rentowność brutto sprzedaży						
Wynik brutto ze sprzedaży x 100	113 276 584 x 100	132 523 184 x 100	19,61	24,59	-4,98	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 617 794	538 883 282				
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)						
Zysk netto x 100	33 611 150 x 100	54 082 412 x 100	5,65	11,83	-6,18	
Przeciętny stan aktywów	594 492 988	456 991 404				
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1)						
Zysk netto+ odsetki zapł netto (tj bez pdop x 81%) x 100	45 924 094 x 100	68 847 138 x 100	7,73	15,07	-7,35	
Przeciętny stan aktywów	594 492 988	456 991 404				
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 617 794	538 883 282	3,50	4,10	-0,60	
Przeciętny stan aktywów trwałych	165 100 177	131 685 798				
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)						
Zysk netto x 100	33 611 150 x 100	54 082 412 x 100	16,09	32,28	-16,20	
Przeciętny stan kapitału własnego	208 956 128	167 539 347				
7. Skala dźwigni finansowej:						
Zysk kapitałów własnych (poz. 6) minus skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)	16,09	7,73	8,36	17,21	-8,85	
		32,28	15,07			
		409 373 470	1,30	1,80	-0,50	
		226 586 169				
WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ						
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań						
Aktywa obrotowe	449 412 150	409 373 470				
Zobowiązania krótkoterminowe	343 812 100	226 586 169				

A	B	C	D	E	F
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań Aktywa obrotowe - zapasy -KRM	235 730 332	220 800 892	0,70	1,00	-0,30
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki Zobowiązania krótkoterminowe Środki pieniężne i inne aktywa	343 812 100	226 586 169			
11. Wskaźnik obrotu należności w razach Zobowiązania krótkoterminowe Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	13 277 336	4 780 775	0,04	0,02	0,02
12. Wskaźnik obrotu należności z tyt. dostaw i usług minus VAT Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT Wskaznik obrotu należnościami w dniach	577 617 794	538 883 282	3,38	3,80	-0,42
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	171 049 911	142 383 245			
14. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT Liczba dni w okresie (365)	365	365	108	96	-12
15. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zapasów materiałów Zużycie materiałów	511 678 006	450 265 832			
16. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT Liczba dni w okresie	73 439 337	66 220 372	7,00	6,80	0,20
17. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zobow. w razach Zużycie materiałów	365	365	52	54	2
18. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach Przeciętny stan zapasów materiałów Liczba dni w okresie	7,0	6,8			
19. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zapasów materiałów Liczba dni w okresie	542 650 607	461 704 794	2,70	6,40	-3,70
20. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zapasów materiałów Liczba dni w okresie	198 466 904	72 034 264			
21. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zapasów materiałów Liczba dni w okresie	365	365	135	57	-78
22. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Przeciętny stan zapasów materiałów Liczba dni w okresie	2,7	6,4			

A		B	C	D	E	F
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów gotowych w razach Przychód ze sprzedaży produktów gotowych	0	0			
	Przebieg stanu zapasów produktów gotowych	nie występuje	nie występuje	0,0	0,0	0
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów gotowych w dniach Liczba dni w okresie	365	365			
	Wskaźnik obrotu zapasami produktów gotowych w razach	nie występuje	nie występuje	0	0	0
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)						
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem Zobowiązanie ogółem	381 449 832	339 679 979			
	Aktywa ogółem	628 683 502	560 302 473	0,61	0,61	0,00
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi Kapitały własne	220 811 703	197 100 553			
	Aktywa ogółem	628 683 502	560 302 473	0,35	0,40	-0,05
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi Kapitały własne+ Rezerwy dł.	223 141 358	199 125 529			
	Aktywa trwałe	179 271 352	150 929 002	1,24	1,30	-0,06
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	260 779 090	312 219 339			
	Aktywa ogółem	628 683 502,2	560 302 473,0	0,41	0,56	-0,15
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Zysk netto + amortyzacja roczna	48 926 064	64 827 709			
	Przebieg zobowiązania ogółem dł+ kr.	360 564 905	270 378 292	0,14	0,24	-0,10

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika ↑ poprawa ↓ pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przychody ze sprzedaży	577 617 793,64				
Przebiegła ilość wyemitowanych akcji	45 000 000		12,84		
2. Wskaźnik zyskowości jednej akcji (EPS) Zysk netto	33 611 149,94				
Przebiegła ilość wyemitowanych akcji	45 000 000		0,75		
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy*					
Przebiegła ilość wyemitowanych akcji					
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja	48 926 064,00				
Przebiegła ilość wyemitowanych akcji	45 000 000		1,09		
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny	220 811 702,92				
Przebiegła ilość wyemitowanych akcji	45 000 000		4,91		
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję					
Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywid / 1 akcję)					
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa					
Zysk netto na jedną akcję					

Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji

8.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100 Cena rynkowa jednej akcji	0,75 21,77			3,45	
9.	Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję * x 100 Cena rynkowa jednej akcji	21,77				
10.	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji Dywidenda na jedną akcję	21,77				
11.	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji Zysk netto na jedną akcję	21,77 0,75			29,03	
12.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x100 Cena rynkowa jednej akcji	1,09 21,77			5,01	
13.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	21,77 1,09			19,97	
14.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji Wartość nominalna jednej akcji	21,77 0,25			87,08	
15.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji Wartość księgowa jednej akcji	21,77 4,91			4,43	

Uwaga: brak wskaźników za 2012 r. Spółka "NEWAG" S.A. zadebiutowała na GPW dnia 05.12.2013 r.

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty			Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa pogorszenie
	za rok bieżący		za rok poprzedni	za rok poprzedni		
	A	B	C	D	E	
1. Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	zysk netto	33 611 149,9	54 082 412,2			
2. Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8	-22 126 064,7	4,034	-2,444	6,478
	amortyzacja	15 314 914,5				
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8		1,838		
3. Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8				
4. Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIP	środki pien. netto z dział. operac. + wypływy z dział. finansowej	348 395 173,3		0,024		
	nakłady na środki trwałe i WNIP	40 828 686,9				
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8		4,900		
5. Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8				
	wydatki z działalności inwestycyjnej i finansowej	165 906,2		50,225		
6. Wskaźnik pokrycia odsetek	odsetki z działalności finansowej	15 067 919,0				
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8		1,808		
7. Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8				
	kapitał zainwestowany (kap. wł i obce - inwest dfl i kr. bez sr. pient)	581 710 861,5		0,014		
8. Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8				
	aktywa ogółem	628 683 502,2		0,013		
9. Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 332 599,8				
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 617 793,6		0,014		

Za 2012 r. nie obliczono dalszych wskaźników, ze względu na wystąpienie niedoboru środków pieniężnych z działalności operacyjnej

**STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW
NA ZOBOWIĄZANIA**

według stanu na 31.12.2013 r.

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i W.M.I.P.		Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	W ZŁ Razem Σ(B+...+J)
			A	B					główna	odsetki			
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania				591 049,06	6 236 395,70		467 869,81		10 700 271,29	80 269,18	9 981 520,29	30 277 770,33
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny		0,00		140 806,94	4 632,76		77 590,19		207 762,74	15 898,32	X	446 690,95
3.	Utworzenie rezerw (bez pod.odr.)		X		X	X	X	X		X	X	X	17 660 758,19
4.	Razem zwiększenia (2+3)		0,00		140 806,94	4 632,76	0,00	77 590,19		207 762,74	15 898,32		17 660 758,19
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw				509 317,60	6 072 941,80				2 362 667,29			19 070 949,14
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00					22 774 110,20
	a) odpisów (bez należności)												0,00
	b) utworzenia rezerw		X		X	X	X	X		X	X	X	0,00
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności		X										0,00
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw		X		X	X	X	X		2 225 527,00	18 174,91	X	2 243 701,91
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)		0,00		509 998,26	6 072 941,80	0,00	0,00		4 588 194,29	18 174,91		2 101 358,90
10.	Stan odp. i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego:		0,00		221 857,74	168 086,66	0,00	545 460,00		6 319 839,74	77 992,59		27 119 851,67
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9		0,00		221 857,74	168 086,66	X	X		X	X	X	389 944,40
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9		X		X	X	0,00	545 460,00		6 319 839,74	77 992,59	X	6 943 292,33
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9		X		X	X	X	X		X	X	X	14 895 631,07