

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
SPÓŁKA Z O.O.**

53-307 Wrocław ul. Kamienna 43/45
tel. (071) 3-680-639; fax. (071) 3-680-626

NIP 899-00-07-180 REGON 931616909
Rejestr KIBR nr 167 KRS 31561 /SR Wrocław Fabryczna/

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2005

BUDOPOL – WROCŁAW S.A.
we Wrocławiu ul. Raławicka 15/19

WROCŁAW LUTY 2006 ROK

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
BUDOPOL – WROCŁAW S.A.
we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego dotyczy Spółki Akcyjnej BUDOPOL-WROCŁAW z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Raławickiej 15/19 na które składa się (wartości w złotych):

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 roku, zamykający się sumą bilansową **7 184 322,74**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 (sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujący stratę netto **2 003 657,41**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **2 136 885,93**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący przyrost stanu środków pieniężnych o kwotę **966 540,97**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 76/2002, poz. 694, z późn. zm.),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 miarodajnej opinii.

Do sporządzonego sprawozdania zgłasza się następujące zastrzeżenia:

- istnieją poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności, o których jednostka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Polegają one na utrzymujących się od 3 lat ujemnych kapitałach własnych, stracie bilansowej za rok 2005, utrzymującym się wysokim poziomie zadłużenia, ujemnej wartości kapitału pracującego oraz występowaniu w spółce napięć płatniczych. W związku z powyższymi zagrożeniami jednostka podjęła działania naprawcze. Zdaniem kierownika jednostki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, tylko w przypadku pozyskania środków z emisji akcji, jednak na dzień zakończenia badania pewności takiej nie ma. Jeżeli kontynuacja działalności okaże się niemożliwa nie można uznać za poprawną wycenę aktywów spółki – ewentualne korekty tej wyceny nie są w tej chwili możliwe do oszacowania.
- brak jest aktualnego potwierdzenia Zgromadzenia Akcjonariuszy, w rozumieniu art. 397 Kodeksu spółek handlowych, woli dalszego istnienia spółki.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutu badanej jednostki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

dr Teresa Cebrowska
Biegły rewident nr 432/229

Wrocław 27 lutego 2006 r.

**Prezes Zarządu
Kancelarii Biegłych Rewidentów**

dr Władysław Fałowski
biegły rewident nr 820/246

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Wrocław ul. Kamienna 43/45

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

BUDOPOL – WROCŁAW S.A.

we Wrocławiu ul. Raławicka 15/19

za rok 2005

Wrocław luty 2006 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

<i>A. CZĘŚĆ OGÓLNA</i>	<i>2</i>
<i>B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ</i>	<i>5</i>
<i>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</i>	<i>10</i>
I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych	10
II. Prezentacja aktywów trwałych	11
III. Prezentacja aktywów obrotowych	12
IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych	15
V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania	15
VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej	18
VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto	20
VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych	23
IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego	23
<i>D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE</i>	<i>24</i>

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej BUDOPOL-WROCŁAW we Wrocławiu, powstałej, zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 9177/94 z dnia 17.11.1994 r. sporządzonym przez notariusza Romualda Borzemskiego. Kapitał został objęty w zamian za gotówkę. Spółka przejęła w dniu 31.01.1996 r. majątek zlikwidowanego, na podstawie Ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwa Budowy Obiektów Użyteczności Publicznej BUDOPOL - WROCŁAW wraz z jego wszystkimi prawami i obowiązkami. Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Na koniec badanego okresu spółka posiada:

- kapitał zakładowy	4 500 000,00
- pozostałe kapitały własne	-8 055 350,02

1a. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką zależną od „MOSTOSTAL-EXPORT DOM sp. z o.o., która jako spółka dominująca posiada 49,77% udziału w kapitale i w prawach głosu. Na dzień zakończenia badania w związku ze sprzedażą akcji przez jednostkę dominującą akcjonariat spółki jest rozproszony. Największy zgłoszony pakiet akcji posiada osoba fizyczna.

1b. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółki zależne:

Spółka – zależność	Bezpośredni udział, %	
	kapitał	głosy
Budopol Raclawicka Sp. z o.o.	100	100
Budopol Trans Sp. z o.o.	51,04	51,04

W dniu 26.06.2003 r. ww. spółka Budopol Trans złożyła w sądzie wniosek o zarejestrowanie otwarcia postępowania likwidacyjnego.

1c. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest znaczącym inwestorem dla innych spółek i nie jest jednostką współkontrolującą inne jednostki.

2. Badana jednostka:

- * została wpisana dnia 25.02.2002 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000093832, ostatnia zmiana wpisu jest z dnia 22.10.2004 r.
- * działalność gospodarczą rozpoczęła w 1995 r.
- * posiada nr statystyczny w systemie REGON 930423002
- * przeważający rodzaj działalności posiada symbol EKD 4521,
- * jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- * jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 93P0050C1,
- * jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez urząd skarbowy NIP 899-10-20-923.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

4. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest jednoosobowy Zarząd. Prezesem Zarządu jest pan Andrzej Medyński.

Głównym księgowym badanej jednostki w okresie objętym badaniem, do czasu zakończenia badania jest pani Marzanna Adamska, będąca pracownikiem oraz Prokurentem badanej jednostki. Głównemu księgowemu nie powierzono odpowiedzialności za rachunkowość stosownie do ust. 5 art. 4 ustawy o rachunkowości.

4a. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem nadzorczym badanej jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>
Skipietrow Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dobrucki Andrzej	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wełk Marek	Członek Rady Nadzorczej
Szwed Zofia	Członek Rady Nadzorczej
Pasik Agnieszka	Członek Rady Nadzorczej

5. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 89 osób

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd, obejmujące (wartości w złotych):

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 roku, zamykający się sumą bilansową **7 184 322,74**
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 (sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujący stratę netto **2 003 657,41**
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **2 136 885,93**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2005 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący przyrost stanu środków pieniężnych o kwotę **966 540,97**
 - dodatkowe informacje i objaśnienia
 - sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym
- oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

7. Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu ust. 1 art. 64 ustawy o rachunkowości.

8. Badanie przeprowadzili biegli rewidentzi: Teresa Cebrowska nr 432/229 i biegły rewident ekspert Monika Król-Stępień nr 10302 przy udziale aplikantów Agnieszki Pawlik nr 8178 i Jacka Janika nr 7178 zgodnie z umową nr 15/06 z dnia 01.12.2005 r. oraz aneksem do umowy z dnia 31.01.2006 r. pomiędzy badaną jednostką a Kancelarią Biegłych Rewidentów spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 167. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawcy stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

9. Decyzję o wyborze Kancelarii Biegłych Rewidentów jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza zgodnie z uchwałą z dnia 25.11.2005 r.

10. Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie 07.02.2006r. – 27.02.2006r., badanie wstępne w okresie grudzień 2005r. – styczeń 2006r.

11. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłych rewidentów dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

12. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

13. Sprawozdanie za rok 2004 było badane przez biegłych rewidentów Zdzisławę Łysakowską nr 8696/3287 oraz Wojciecha Gąsiora nr 9637/7207 działających w imieniu „ELIKS” Audytorską Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269 i zostało zatwierdzone dnia 20.05.2005 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

14. Zysk netto za rok 2004 został podzielony, zgodnie z uchwałą, na pokrycie straty lat ubiegłych.

15. Zatwierdzone sprawozdanie zostało złożone do rejestru sądowego w dniu 06.06.2005 oraz do Urzędu Skarbowego w dniu 25.05.2005 r. (wraz z opinią i raportem).

16. Sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało opublikowane w MP B nr 145 poz. 863 z dnia 18.01.2006 r.

17. Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2004 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

19. W badanym okresie została przeprowadzona kontrola ZUS dotycząca prawidłowości rozliczeń zasiłków finansowanych przez ZUS za okres styczeń 1999 lipiec 2005. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów**

Stan na dzień:	31.12.2005	31.12.2004	Struktura, %, 31.12		Dynamika 2005/04, %
	tys. zł	tys. zł	2005	2004	
A. Aktywa trwałe	745,8	1 209,5	10,4	11,4	62
I. Wartości niematerialne i prawne	194,4	157,0	2,7	1,5	124
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	351,5	643,2	4,9	6,1	55
- środki transportu	181,0	188,6	2,5	1,8	96
III. Należności długoterminowe					
IV. Inwestycje długoterminowe	200,0	200,0	2,8	1,9	100
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	0,0	209,3	0,0	2,0	
B. Aktywa obrotowe	6 438,5	9 420,6	89,6	88,6	68
I. Zapasy, w tym:	163,6	463,7	2,3	4,4	35
- materiały, półprod. i prod. w toku	163,6	463,7	2,3	4,4	35
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	4 738,5	6 886,3	66,0	64,8	69
- z tytułu dostaw i usług	4 620,3	6 372,7	54,8	45,5	73
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 172,8	206,2	16,3	1,9	569
- środki pieniężne i in. akt. pieniężne	1 172,8	206,2	16,3	1,9	569
IV. Krótkot. rozlicz. międzyokresowe	363,6	1 864,3	5,1	17,5	20
Razem aktywa	7 184,3	10 630,0	100,0	100,0	68
A. Kapitał/fundusz własny	-3 555,4	-1 418,5	-49,5	-13,3	251
I. Kapitał/fundusz podstawowy	4 500,0	4 500,0	62,6	42,3	100
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał/fundusz zapasowy	17,0	0,0	0,2	0,0	
V. Kapitał/fundusz z aktualiz. wyceny	0,0	150,2	0,0	1,4	
VI. Pozostałe kapitały/fundusze rezerw.					
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	-6 068,7	-6 432,1	-84,5	-60,5	94
VIII. Zysk (strata) netto	-2 003,7	363,4	-27,9	3,4	
IX. Odpisy z zysku netto w roku obrot.					
B. Zobowiązania i rezerwy na zob.	10 739,7	12 048,5	149,5	113,3	89
I. Rezerwy na zobowiązania	442,2	654,9	6,2	6,2	68
II. Zobowiązania długoterminowe					
III. Zobowiązania krótkoterm., w tym:	10 104,4	11 289,6	140,6	106,2	90
- z tytułu dostaw	9 395,8	9 975,2	117,9	84,4	94
- z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i in.....	296,2	878,3	4,1	8,3	34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	193,1	104,0	2,7	1,0	186
Razem pasywa	7 184,3	10 630,0	100,0	100,0	68

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Okres Pozycje rachunku zysków i strat	OB 2005 r. tys. zł	OU 2004 r. tys. zł	OB : OU %
A. Przychody netto ze sprzed. produktów tow. i mat.	32 691,9	31 779,8	103
- w tym od jednostek powiązanych	47,1	794,0	6
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	32 691,9	31 756,0	103
II. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	0,0	23,8	0
B. Koszty sprzed. produktów, towarów i mat.	33 054,4	32 089,4	103
- w tym jednostkom powiązanym	31,9	775,6	4
I. Koszt wytworzenia sprzed. produktów	33 054,4	32 067,4	103
I. Wartość sprzed. towarów i materiałów	0,0	22,0	
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-362,5	-309,6	
D. Koszty sprzedaży	0,0	0,0	
E. Koszty ogólnego zarządu	1 870,8	2 593,3	72
F. Zysk/strata ze sprzedaży	-2 233,3	-2 902,9	
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 314,2	5 913,8	22
H. Pozostałe koszty operacyjne	984,9	1 667,7	59
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 904,0	1 343,2	
J. Przychody finansowe	443,8	698,8	64
K. Koszty finansowe	334,3	1 766,4	19
L. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	-1 794,4	275,6	
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-1,0	
N. Zysk/strata brutto	-1 794,4	274,6	0
O. Podatek dochodowy	209,3	0,0	
* w tym podatek bieżący	0,0	0,0	
P. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0,0	-88,8	
R. Zysk/strata netto	-2 003,7	363,4	

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Wartość za okres: Pozycje rachunku zysków i strat	2005 r. tys. zł	2004 r. tys. zł	2005 r. %	2004 r. %
I. Przychody netto ze sprzed., w tym:	32 691,9	31 779,8	94,9	82,8
- ze sprzedaży produktów	32 691,9	31 756,0	94,9	82,7
- ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	23,8	0,0	0,1
II. Pozostałe przychody operacyjne	1 314,2	5 913,8	3,8	15,4
III. Przychody finansowe	443,8	698,8	1,3	1,8
IV. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	34 449,9	38 392,5	100,0	100,0
I. Koszty sprz. produktów, tow. i mat, w tym:	33 054,4	32 089,4	91,2	84,2
- koszt wytworzenia sprzed. produktów	33 054,4	32 067,4	91,2	84,1
- wartość sprzed. towarów i materiałów	0,0	22,0	0,0	0,1
II. Koszty sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszty ogólne	1 870,8	2 593,3	5,2	6,8
IV. Pozostałe koszty operacyjne	984,9	1 667,7	2,7	4,4
V. Koszty finansowe	334,3	1 766,4	0,9	4,6
VI. Straty nadzwyczajne	0,0	1,0	0,0	0,0
Razem	36 244,3	38 117,9	100,0	100,0

4. Zmiana stanu kapitałów własnych

Kapitał własny (w tys.)	2005	2004	zmiana
Suma kapitałów własnych - BO	-1 418,4	-250,6	-1 167,8
Korekty błędów podstawowych	0	0	0,0
Skorygowane BO kapitałów własnych	0	0	0,0
Suma kapitałów własnych - BZ	-3 555,3	-1 418,4	-2 136,9
Wpływ propozycji podziału wyniku na kapitały własne	-2 003,6	x	x
Wpływ rzeczywistego podziału wyniku na kapitały własne	x	363,3	x
Suma kapitałów własnych po podziale wyniku	-3 555,3	-1 418,4	-2 136,9

5. Syntetyczne ujęcie rachunku przepływów pieniężnych

Treść	2005 /tys./	2004 /tys./
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-2 003,7	363,4
II. Korekty razem	2 777,7	-6 315,0
1. Amortyzacja	204,1	247,8
2,3. Różnice kursowe, odsetki i dywidendy	4,7	0,4
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-252,9	-4 734,8
6. Zmiana stanu zapasów	300,1	-312,6
7. Zmiana stanu należności	2 147,8	-1 407,8
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1 247,7	1 079,6
5,9,10. Pozostałe korekty	1 621,6	-1 187,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	774,1	-5 951,6
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.1. Wpływy z tyt. zbycia wart. niem. i prawn. oraz rzecz. Aktywów trwałych	456,2	6 929,5
I.2-4. Pozostałe wpływy	0,0	0,0
II.1. Wydatki z tyt. nabycia wart. niem. i prawn. oraz rzecz. akt. trwałych	78,7	282,8
II.2-4. Pozostałe wydatki	150,0	600,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	227,5	6 046,7
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,0	0,0
II.3-7. Wydatki z tyt. spłaty kredytów i pożyczek i podobnych zobowiązań	30,3	5,7
II.1-3,8-9. Pozostałe wydatki	4,7	0,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35,0	-6,1
D. Przepływy pieniężne razem	966,5	89,0

6. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność badanej jednostki w ujęciu wieloletnim

a) Wskaźniki syntetyczne

WSKAŹNIK	2005	2004	2003	2002
1. Średnie zatrudnienie, osób	89	97	144	197
2. Aktywa czynne (aktywa – zobowiązania bieżące), tys. zł	-1 993,5	-659,6	1 292,0	2 890,7
3. Kapitał pracujący (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące), tys. zł	-2 739,4	-1 869,1	-2 266,7	-3 631,8
4. Rentowności aktywów (wynik netto/średni stan aktywów), %	-22,5	3,4	3,1	-53,7
5. Marży zysku brutto (wynik brutto/sprzedaż netto), %	-5,5	0,9	1,7	-20,5
6. Marży zysku netto (wynik netto/sprzedaż netto), %	-6,1	1,1	1,7	-20,6
7. Rentowności sprzedaży (wynik na sprzedaży/sprzedaż netto), %	-6,8	-9,1	-10,8	-12,8
8. Poziomu kosztów (koszty działaln. operacyjnej/sprzedaż netto), %	106,8	109,1	110,8	112,8
9. Finansow. aktywów trwałych I (kapitały własne/aktywa trwałe), %	-476,7	-117,3	-7,0	8,5
10. Finans.aktywów trw. II [(kap.wł.+rezerwy+zob.dług)/aktywa trw.]%	-293,2	-63,1	25,3	44,3

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. Wrocław

11. Obciążenia aktywów długiem (zobowiązania ogółem/aktywa), %	140,6	106,2	93,0	88,2
12. Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne), %	-284,2	-795,9	-4 071,7	3 245,1
13. Płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	0,63	0,83	0,59	0,76
14. Płynności II [(nal.krótkot.+inw.krótkot.)/zobowiązania bieżące]	0,57	0,79	0,57	0,71
15. Płynności III (środki pieniężne/zobowiązania bieżące)	0,13	0,02	0,01	0,04
16. Rotacji należności (należn. handl. przec. x 360/sprzedaż netto), dni	61	67	111	68
17. Rotacji zapasów (zapasy przeciętne x 360/sprzedaż netto), dni	3	3	7	14
18. Rotacji zobowiązań (zobow.handl. przec. x 360/ sprzedaż netto), dni	107	109	169	80

****należności i zobowiązania bieżące oraz handlowe nie obejmują rozliczeń powyżej 12 m-cy, które w powyższej analizie zaliczone są do rozliczeń długoterminowych.**

b) Finansowe rezultaty działalności

<i>Dane rzeczywiste /w tys./</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
1. Przychody ze sprzedaży	32 691,9	31 779,8	28 105,4	55 458,0
2. Koszty działalności operacyjnej	34 925,2	34 682,7	31 144,2	62 565,9
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 233,3	-2 902,9	-3 038,8	-7 107,9
4. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	329,3	4 246,1	3 604,5	-4 114,5
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 904,0	1 343,2	565,7	-11 222,4
6. Saldo przychodów i kosztów finansowych	109,6	-1 067,5	-86,7	-155,4
7. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 794,4	275,6	479,0	-11 377,8
8. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-1,0	2,3	1,2
9. Zysk (strata) brutto	-1 794,4	274,6	481,3	-11 376,6
10. Podatek dochodowy i inne obow. zmn. wyniku (zw. straty)	-209,3	88,8	-7,9	33,1
11. Zysk (strata) netto	-2 003,7	363,4	473,4	-11 343,5

7. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Dane zaprezentowane wcześniej wskazują na:

- utrzymującą się trudną sytuację majątkową i finansową spółki. Znaczny spadek aktywów wynikający z restrukturyzacji majątkowej (wyprzedaż środków trwałych) powoduje, że w aktywach spółki dominują należności stanowiące 2/3 majątku. Główną pozycją aktywów trwałych są udziały w spółce zależnej oraz oprogramowanie, a w środkach trwałych połowę stanowią środki transportu. Mimo realizowania programu restrukturyzacji badana jednostka w dalszym ciągu generuje stratę na sprzedaży. Wzrost należności z tytułu dostaw oraz rozliczeń międzyokresowych wynika z przyrostu sprzedaży o 3% w stosunku do roku poprzedniego. Utrzymują się w dalszym ciągu ujemne kapitały własne. Kapitał stały jest ujemny, co oznacza, iż aktywa trwałe są finansowane zobowiązaniami bieżącymi co potwierdza zagrożenie kontynuacji działania i wskazuje na naruszenie przepisów kodeksu spółek handlowych i prawa upadłościowego i naprawczego;
- pogłębiające się trudności w kreowaniu dodatnich wyników finansowych i zachowania płynności. Jednostka odnotowała wprawdzie wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług o 3%, ale przy wzroście kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 3% nie tworzy to podstaw do uzyskania zysku. Wskaźniki płynności kształtują się na niskim poziomie.
- Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie. Ostatnia (w badanym okresie) notowana cena sprzedaży wynosi 4 zł (na dzień 24.02.2006r) przy wartości nominalnej akcji 1 zł.

Syntetycznie efektywność gospodarowania /w roku badanym w stosunku do roku ubiegłego/ przedstawia relacja tempa zmian zatrudnienia (R), aktywów (A), kosztów działalności operacyjnej (K), przychodów ze sprzedaży (S) i zysku netto (Z):

winno być	R	<	A	<	K	<	S	<	Z
jest %	91%	>	68%	<	103	=	103	>	0

Reasumując, zjawiska, jakie zachodzą w jednostce badanej, a także wyniki i wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki potwierdzają trudną sytuację w segmencie usług budowlanych, trudności z pozyskaniem źródeł finansowania i występowanie napięć płatniczych. Skutkiem powyższych jest występowanie w jednostce w badanym okresie następujących negatywnych tendencji:

- utrzymywanie się niskich wskaźników płynności i występowanie napięć płatniczych,
- utrzymywanie się przeterminowanych zobowiązań,
- utrzymywanie się ujemnego kapitału pracującego, przy jednoczesnym pogłębianiu się ujemnego kapitału własnego.

8. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Badana jednostka za okres styczeń 2006 osiągnęła stratę 239.299,64 zł. Plan na rok 2006 przewiduje osiągnięcie takiego poziom przychodów ze sprzedaży, który zapewni pokrycie kosztów wytworzenia i kosztów zarządu oraz osiągnięcie zysku ze sprzedaży nie precyzując ich kwot.

Ujawnione w Informacji dodatkowej zobowiązania warunkowe wynoszą 1.921,1 tys., co stanowi 26 % wartości majątku. W tej kwocie 1.599,5 tys. zł dotyczy gwarancji ubezpieczeniowych zaś 321,6 tys. zł dotyczy potencjalnych kar za nieterminowe zrealizowanie inwestycji

Kierownik jednostki w pkt 6 wprowadzenia do sprawozdania finansowego stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej wskazując jednocześnie, że kontynuacja działalności jest uwarunkowana spełnieniem założeń przyjętych w planie działań na 2006 r. tj.:

- pozyskanie środków z nowej emisji akcji,
- spłata dotychczasowego zadłużenia spółki,
- zakontraktowanie odpowiedniej liczby projektów, która pozwoli osiągnąć w 2006 r. poziom przychodów ze sprzedaży zapewniający łączne pokrycie kosztów zarządu i osiągnięcie zysku ze sprzedaży,
- utrzymanie dobrej współpracy z dostawcami materiałów i usług sprzętowych i bieżąca realizacja zobowiązań,
- zakończenie powodzeniem negocjacji z inwestorami na temat zrealizowanych robót dodatkowych i poniesionych kosztów związanych z ponad przeciętnym wzrostem cen materiałów.

Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że nie można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w roku 2006 w stosunku do roku 2005 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu. Warunkiem realizacji założeń planu jest dokapitalizowanie spółki. Brak pewności pozyskania środków z nowej emisji oraz znaczne ryzyko, że planowane zamierzenia nie będą miały znacznego wpływu na wynik działalności podmiotu powoduje, że istnieje wysokie ryzyko, że kondycja finansowa Spółki może się istotnie pogorszyć, a także istotnemu pogorszeniu może ulec sytuacja płatnicza.

Potwierdza to przeprowadzona analiza sytuacji finansowej Spółki i osiągniętych wyników finansowych za 2005 r. (odbiegających od przyjętego planu na 2005 r.) jak i zamierzeń Spółki na 2006 rok. Brak jest również uchwały Walnego Zgromadzenia, potwierdzającego zamiar dalszego istnienia Spółki BUDOPOL – WROCŁAW S.A.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości wprowadzoną Zarządzeniem 1a z dnia 01.01.2005, która generalnie spełnia wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. nr 76/2002, poz. 694, z późniejszymi zmianami). Doprecyzowania wymagają jednak poszczególne części opisu zasad rachunkowości, szczególnie zapisy dotyczące wybranych przez Spółkę metod wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz zasad funkcjonowania kont.

2. Z dokumentacji zasad rachunkowości wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresami sprawozdawczymi są: miesiąc, kwartał i półrocze.

3. Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

4. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont oraz pozostałe uregulowania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

5. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o programy Microsoft Business Solution -Navision wersja PL 3.7 A.

6. Roczne księgi, w tym dziennik są utrwalane na CD-R - księgi za rok ubiegły zostały w ten sposób utrwalone.

7. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

8. Badana jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych.

9. Inwentaryzacją na zasadach spisu z natury objęto następujące składniki aktywów:

<i>Składniki aktywów</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi</i>
Środki trwałe		ostatnia inwentaryzacja w 2004 R.
Materiały	31.12.2005	
Gotówka w kasie	31.12.2005	

10. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić poprawności przeprowadzenia i rozliczenia inwentaryzacji materiałów. Nie zostaliśmy powiadomieni o dodatkowym terminie inwentaryzacji uzupełniającym spis w którym uczestniczyliśmy. Wyniki drugiego spisu odbiegały w sposób istotny od pierwotnych ustaleń inwentaryzacyjnych. W efekcie nie możemy potwierdzić istnienia wykazanych w bilansie materiałów stanowiących 2,2 % sumy bilansowej. Według oświadczenia kierownika jednostki zapasy istnieją oraz są przydatne, jednak pewności co do tego nie ma.

II. Prezentacja aktywów trwałych

A I. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują wyłącznie inne wartości niematerialne i prawne (w zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2004	292 354,06	135 343,62	0,00	157 010,44
Zmiany - zwiększenia	70 300,00			70 300,00
- amortyzacja		32 935,05		-32 935,05
31.12.2005	362 654,06	168 278,67	0,00	194 375,39

Inne wartości niematerialne i prawne stanowi w całości oprogramowanie. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową w okresie pięciu lat. Rozbieżności pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową wynikają z zastosowania odmiennych stawek amortyzacyjnych dla oprogramowania Microsoft Business Solution –Navision. Dla celów podatkowych przyjęto amortyzację w okresie dwóch lat. Amortyzacja bilansowa nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów nie występuje, amortyzacja podatkowa jest wyższa od amortyzacji wykazanej w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości nie występują.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2004, w tym:	1 977 129,44	1 333 943,24	0,00	643 186,20
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	185 468,88	9 273,42		176 195,46
- budynki, lokale i ob. inż. ład. i wodn.	12 533,54	11 495,90		1 037,64
- maszyny i urządzenia	707 128,19	609 194,72		97 933,47
- środki transportu	255 739,85	67 151,70		188 588,15
- inne środki trwałe	816 258,98	636 827,50		179 431,48
Zmiany - przyjęcie do używania				
- inne zwiększenia	101 196,00			101 196,00
- sprzedaż	-268 025,42	-58 363,53		-209 661,89
- likwidacja	-224 924,43	-212 789,11		-12 135,32
- amortyzacja	0,00	171 127,69		-171 127,69
31.12.2005, w tym:	1 585 375,59	1 233 918,29	0,00	351 457,30
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	0,00	0,00		0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ład. i wodn.	0,00	0,00		0,00
- maszyny i urządzenia	593 531,76	530 413,16		63 118,60
- środki transportu	289 169,85	108 134,08		181 035,77
- inne środki trwałe	702 673,98	595 371,05		107 302,93

Istotnymi składnikami środków trwałych są samochody osobowe oraz kontenery mieszkalne. Rozbieżności pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową dotyczą prawa do wieczystego użytkowania gruntów, środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego oraz samochodów osobowych. Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów wynosi 10.717,43 zł Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową (przejęty majątek zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego amortyzowany jest przy zastosowaniu indywidualnych stawek podatkowych).

A III. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

A IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują wyłącznie udziały w jednostkach powiązanych (w zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2005	204 900,00	4 900,00	200 000,00
31.12.2004	204 900,00	4 900,00	200 000,00

Pozycja obejmuje udziały w „Budopol Trans” Sp. z o.o. oraz w „Budopol – Raclawicka” Sp. z o.o. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Budopol – Raclawicka” we Wrocławiu powstała zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 1515/04 z dnia 12.05.2004r. sporządzonym przez notariusza Helenę Szymczyk- Grabińską. Kapitał został objęty w zamian za gotówkę o wartości 200 000,00 zł. Kapitał udziałowy spółki obejmuje 400 udziałów przy wartości jednego udziału 500,00 zł. Odpisy z tytułu utraty wartości wynikają z postępowania likwidacyjnego „Budopol Trans” Sp. z o.o.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe występowały na początek roku i obejmowały wyłącznie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2005	0,00	0,00	0,00
31.12.2004	1 228 691,74	1 019 420,69	209 271,05

III. Prezentacja aktywów obrotowych

B I. Zapasy

Zapasy obejmują wyłącznie materiały (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2005	174 314,52	10 689,60	163 624,92
31.12.2004	463 731,33	0,00	463 731,33

Uczestniczyliśmy w inwentaryzacji materiałów składowanych na budowie stanowiących 34,64% wartości zapasów. Ze względu na rozbieżność pomiędzy stanem zweryfikowanym podczas tej inwentaryzacji a księgami spółka dokonała uzupełniającego spisu z natury nie informując o tym biegłego. Przeprowadzone badania nie umożliwiły zebrania wystarczającej liczby odpowiednich dowodów potwierdzających istnienie tych zapasów oraz sprawowania nad nimi kontroli. Według oświadczenia kierownika jednostki zapasy istnieją oraz są przydatne, jednak pewności co do tego nie ma.

Podział czasowy zapasów (wartość bilansowa) przedstawia się następująco, w zł:

Okres zakupu	II półr. 2005	I półr. 2005	2004
	151 152,32	8 031,50	4 441,10

materiały

Odpis z tytułu utraty wartości w jednostce wynoszący 10.689,60 zł. dotyczy pozycji zbędnych i trudno zbywalnych.

B II. Należności krótkoterminowe - z tytułu dostaw (1a, 2a)

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2005, w tym:	7 467 669,56	2 847 340,39	4 620 329,17
- pozostałe o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 784 238,46	2 847 340,39	3 936 898,07
- pozostałe o okresie spłaty pow. 12 miesięcy	683 431,10		683 431,10
31.12.2004, w tym:	9 001 585,48	3 535 718,25	5 465 867,23
- od jednostek powiązanych pow. 12 miesięcy	439 516,58		439 516,58
- pozostałe o okresie spłaty do 12 miesięcy	7 487 149,03	3 088 057,52	4 399 091,51
- pozostałe o okresie spłaty pow. 12 miesięcy	1 534 095,19		1 534 095,19

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują wyłącznie należności krajowe od jednostek niepowiązanych oraz kaucje gwarancyjne. Należności w kwocie 1 754 674,19 są nieprzeterminowane. Należności w kwocie 5 029 564,27 są przeterminowane. Podział należności z tytułu dostaw (wartość bilansowa) w ujęciu czasowym przedstawia się następująco, w zł:

	II półr. 2005	I półr. 2005	2004
- pozostałe o okresie spłaty do 12 miesięcy	3611320,36	303647,52	21930,19
- pozostałe o okresie spłaty pow. 12 miesięcy			683 431,10

Odpisami aktualizującymi objęto należności przeterminowane powyżej 1 roku w wartości nominalnej 2 869 270,58 zł. Odpisy zostały utworzone indywidualnie na poszczególnych dłużników po przeprowadzeniu analizy ich sytuacji finansowej. Spółka nie tworzy odpisów ryczałtowych. Należności do spłaty powyżej 12 miesięcy dotyczą kaucji gwarancyjnych. Istotnymi należnościami krajowymi, na które nie utworzono odpisów aktualizujących są w (tys.) zł:

- Politechnika Wrocławska	1.073,3
- Autoserwis Dolny Śląsk	896,4
- As Bau sp. z o.o.	459,1
- Geo Mieszkanie i Dom	632,4
- Przedsiębiorstwo Hak	151,7
- Sergio sp. z o.o.	53,6
- Wrosilbet – Eko sp. z o.o.	44,4
- J.K. Jarosław Kowalczyk	38,9

Według stanu na dzień 23.02.2006 zostało uregulowanych 49% wartości należności ujętych w bilansie, co stanowi 30 % wartości należności wg ksiąg rachunkowych. Do istotnych nie uregulowanych na ten dzień należności zalicza się:

- Autoserwis Dolny Śląsk	442,6
- As Bau sp. z o.o.	355,8
- Geo Mieszkanie i Dom	83,8
- Sergio sp. z o.o.	53,6
- Wrosilbet – Eko sp. z o.o.	44,4
- J.K. Jarosław Kowalczyk	38,9

B II. Należności krótkoterminowe - pozostałe (1b, 2b, 2c, 2d)

Pozostałe należności krótkoterminowe obejmują (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2005, w tym:	118 192,15	0,00	118 192,15
- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	109 589,56		109 589,56
- inne	8 602,59		8 602,59
31.12.2004, w tym:	513 631,79	0,00	513 631,79
- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	502 173,16		502 173,16
- inne	11 458,63		11 458,63

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń obejmują podatek VAT do zwrotu na rachunek bankowy.

Inne należności obejmują należności z tytułu pożyczek z ZFŚS (8.102,59) i pozostałe (500,00).

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują wyłącznie środki pieniężne (w zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2005, w tym	1 172 768,21	0,00	1 172 768,21
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	336 559,87		336 559,87
- inne środki pieniężne	836 208,34		836 208,34
31.12.2004, w tym	206 227,24	0,00	206 227,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	206 227,24		206 227,24

Środki pieniężne obejmują (w zł):

	Wartość bilansowa	31.12.2005	31.12.2004
- krajowe środki pieniężne w kasie		6 672,94	3 418,90
- złotówkowe rachunki bankowe		329 886,93	202 808,34

Inne środki pieniężne na koniec badanego okresu obejmują środki pieniężne w drodze (przelew między rachunkami bankowymi spółki - 780.000 zł) oraz wartość środków niesłusznie zajętych przez bank tytułem sfałszowanego zajęcia komorniczego 56.208,34 zł.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

31.12.2005	363 575,60
31.12.2004	1 864 259,29

Rozliczenia międzyokresowe na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

	Wartość
- produkcja nie zafakturowana	130 680,00
- VAT do odliczenia w następnym miesiącu	177 021,53
- ubezpieczenia	25 729,15
- pozostałe	30 144,92
Razem	363 575,60

Produkcja niezafakturowana na koniec badanego okresu obejmuje (w zł):

Tytuł	Wartość
- kontrakt o usługi budowlane Złotniki	4 100,00
- kontrakt o usługi budowlane As Bau	118 600,00
- kontrakt o usługi budowlane Raclawicka	7 980,00
Razem	130 680,00

IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych. W pozycji kapitał podstawowy wykazano kapitał akcyjny.

Kapitał akcyjny na koniec badanego okresu obejmuje (w zł):

Ilość akcji	Typ - emisja	Cena nominalna	Wartość
100 000	seria A	1,00	100 000,00
700 000	seria B	1,00	700 000,00
700 000	seria C	1,00	700 000,00
1 500 000	seria D	1,00	1 500 000,00
1 500 000	seria E	1,00	1 500 000,00
Razem			4 500 000,00

Na koniec badanego okresu głównymi akcjonariuszami są:

Wyszczególnienie	Liczba akcji w szt.	Struktura w %
Mostostal – Export S.A.	459 900	10,22
Mostostal – Export Dom Sp. z o.o.	2 240 000	49,77
Razem Mostostal Eksport	2 699 900	59,99
Pozostali akcjonariusze	1.800 100	40,01
RAZEM	4.500.000	100,00

Według stanu na dzień 22.02.2006 struktura akcjonariatu uległa zmianie i kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji w szt.	Struktura w %
Karol Antkowiak	449 999	9,99
Pozostali akcjonariusze	4 000 001	90,01
RAZEM	4 500 000	100,00

Zmiany stanu strat z lat ubiegłych wynikają z podziału zysku za rok 2004, nastąpiło obniżenie strat o kwotę 363 375,62 zł do poziomu 6 068 693,88 zł

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w zł):

	31.12.2005	31.12.2004
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	35 239,09
- długoterminową rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	34 514,00	45 836,00
- krótkoterminową rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	59 947,85	51 793,60
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	347 700,00	522 000,00

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu obejmuje rezerwę na:

	Wartość
- odprawy emerytalne i rentowe	34 514,00
- niewykorzystane urlopy	59 947,85

Pozostałe rezerwy na koniec badanego okresu obejmują:

Tytuł	Wartość
-rezerwy na przewidywane kary	154 400,00
-rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych	118 300,00
-rezerwy na odsetki od zobowiązań	75 000,00
	347 700,00

Spółka utworzyła ryczałtową rezerwę na odsetki od zobowiązań. Wartość naliczonych odsetek została ujęta w kosztach finansowych.

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe – z tytułu dostaw (1a, 2d)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w zł):

Rodzaj zobowiązania	31.12.2005	31.12.2004
- wobec jednostek powiązanych	81 581,84	0,00
- wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności do 12 miesięcy	8 387 661,21	8 971 870,01
- wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	926 544,94	1 003 345,59
Razem	9 395 787,99	9 975 215,60

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych pochodzą z II półrocza badanego roku.

Zobowiązania pozostałe o wymagalności powyżej 12 miesięcy dotyczą kaucji gwarancyjnych.

Zobowiązania w kwocie 2.536.019,94 zł są nie przeterminowane, zaś zobowiązania w kwocie 5.851.641,27 zł stanowią zobowiązania przeterminowane. Zobowiązania te są ujęte w kwocie nominalnej w związku z nieotrzymaniem not odsetkowych. Utworzono rezerwę na odsetki z tytułu przeterminowania płatności na kwotę 75 tys. zł. Pełne odsetki mogą przekroczyć kwotę 100 tys. zł.

Podział zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu dostaw w ujęciu czasowym przedstawia się następująco, w zł:

Okres powstania zobowiązań	do 1 m.-ca	od 1-3 m.-cy	od 6-12 m.-cy
- kwota	2 150 169,81	338 668,67	47 181,46

Podział zobowiązań przeterminowanych z tytułu dostaw w ujęciu czasowym przedstawia się następująco, w zł:

Okres powstania zobowiązań	do 1 m.-ca	od 1-3 m.-cy	od 3-6 m.-cy	od 6-12 m.-cy	powyżej 1 roku	powyżej 2 lat	powyżej 3 lat
- kwota	2 672 555,36	1 330 826,70	1 121 633,92	244 875,54	408 578,42	53 639,75	19 531,58

Istotnymi pozostałymi zobowiązaniami krajowymi są:

	Wartość w tys. zł
AS-BUD Andrzej Zalewski	625,2
WILGA sp. z o.o.	446,7
DARBUD	408,8
Przedsiębiorstwo MAZTECH	282,1
Dyckerhoff Beton Polska	266,8
MADAR-PREIS S.A.	259,5
ARECO Sp. z o.o.	235,5
DEKDAR	213,5
Uniwersytet Wrocławski	208,6
KOMBUD sp. j.	195,9
MIRS Sp. z o.o.	164,5
EL-MAZ Zakład Robót	152,3
P.H.U MARBUD	139,2
Przedsiębiorstwo IRGA	130,1
Firma AdamS	128,3
Przedsiębiorstwo Prod-Handl ABET	128,0
Przedsiębiorstwo HAK	125,0

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. Wrocław

Według stanu na dzień 23.02.2006 zobowiązania zostały uregulowane w 37 %. Do istotnych nie uregulowanych na ten moment zobowiązań zalicza się:

	Wartość w tys. zł
AS-BUD Andrzej Zalewski	442,9
ARECO Sp. z o.o.	225,5
Dyckerhoff Beton Polska	216,8
Przedsiębiorstwo MAZTECH	215,6
Uniwersytet Wrocławski	208,6
WILGA sp. z o.o.	168,4
MADAR-PREIS S.A.	159,5
KOMBUD sp. j.	147,3
P.H.U MARBUD	119,2
DEKDAR	106,2
Przedsiębiorstwo Prod-Handl ABET	88,0
Przedsiębiorstwo IRGA	72,1
EL-MAZ Zakład Robót	70,7
Firma AdamS	69,6

B III. Zobowiązania krótkoterminowe – pozostałe (1b, 2a-c, 2e-i, 3)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w zł):

Rodzaj zobowiązania	31.12.2005	31.12.2004
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	296 237,49	878 321,06
- z tytułu wynagrodzeń	172 292,83	166 932,02
- inne	95 637,40	70 308,52
- fundusze specjalne	144 455,20	198 838,82
Razem	708 622,92	1 314 400,42

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

- ZUS	202 170,66
- VAT	52 566,30
- podatek dochodowy od osób fizycznych	37 184,13
- PFRON	4 316,40
Razem	296 237,49

Zobowiązania zaległe wg stanu na 22.02.2006 r. wynoszą 83.287,73 zł i obejmują zobowiązanie z tytułu składek ZUS w wysokości 78.971,43 zł za miesiąc grudzień 2005 r oraz zobowiązanie wobec PFRON w kwocie 4.316,40 zł.

Spółka w księgach 2005r. wykazała również zobowiązanie z tytułu składek ZUS w wysokości 33.999,50 zł i z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych w wysokości 6.456,60 zł, które dotyczą wynagrodzeń zarachowanych w grudniu 2005, a wypłaconych w styczniu 2006 r. oraz zobowiązanie z tytułu VAT w kwocie 52.566,30 zł z tytułu faktur wystawionych styczniu 2006. Termin wymagalności dla wspomnianych zobowiązań przypada na miesiąc luty 2006 r.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń do 22.02.06 r. zostały uregulowane w 59,6% zobowiązań wymagalnych na dzień bilansowy.

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia za grudzień 2005 r. wypłacone w styczniu 2006 r. w kwocie 49.758,06 zł, ryczałty wypłacone w styczniu w kwocie 2.388,32 zł. oraz zaległe nie wypłacone wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej w kwocie 109.975,80 zł.

Inne zobowiązania obejmują

- rozliczenie opłaty leasingowej	69 708,72
- rozrachunki z tyt. ubezpieczenia Compensa	15 344,10
- rozrachunki tytułu ryczałtów	10 428,28
- inne	156,30

Razem **95 637,40**

Fundusze specjalne na koniec badanego okresu obejmują wyłącznie ZFŚS. Zmiany stanu ZFŚS wynikają z (w zł):

BO	198 838,82
<i>Zwiększenia</i>	
- odpis w koszty	65 992,50
- pozostałe zwiększenia	5,75
<i>Zmniejszenia</i>	
- wypoczynek pracowników	50 700,00
- pozostałe zmniejszenia	69 681,87
BZ	144 455,20

Pozostałe zmniejszenia funduszu obejmują wydatki na zakup bonów towarowych dla pracowników i dzieci pracowników „pod choinkę”, wydatki na działalność kulturalno-oświatową i sportowo-rekreacyjną. Spółka nie przełała w terminach ustawowych środków na wyodrębniony rachunek bankowy funduszu. Stan środków na rachunku bankowym funduszu wynosi 9.064,12 zł. Należności z tytułu pożyczek wynoszą 8 102,59. Refundacji wymaga kwota 127 288,49 zł.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

<i>rodzaj zobowiązania</i>	31.12.2005	31.12.2004
- umowa o usługi budowlane Krakowska	0,00	48 000,00
- umowa o usługi budowlane Politechnika	0,00	56 000,00
- umowa o usługi budowlane Stadnina koni	18 100,00	0,00
- umowa o usługi budowlane Opel	175 000,00	0,00
Razem inne rozliczenia międzyokresowe	193 100,00	104 000,00

Zmiany stanu wynikają z zakończenia, ewentualnie rozpoczęcia umów o usługi budowlane.

VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów – C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży – D. Koszty sprzedaży – E. Koszty ogólnego zarządu – F. Zysk (strata) ze sprzedaży

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	32 691 861,09	31 756 016,45	103
A II. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.		23 806,81	
A. Razem przychody	32 691 861,09	31 779 823,26	103
– w tym od jednostek powiązanych	47 053,53	794 045,13	6
B I. koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 054 373,75	32 067 371,12	103
B II. wartość sprzed. towarów i materiałów		22 041,61	

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. Wrocław

B. Razem koszty sprzed. prod. tow. i mater.	33 054 373,75	32 089 412,65	103
- w tym jednostkom powiązanym	31 857,79	775 587,61	4
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-362 512,66	- 309 589,39	
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	
E. Koszty ogólnego zarządu	1 870 795,45	2 593 331,19	72
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 233 308,11	- 2 902 920,58	

Przychody netto ze sprzedaży produktów (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- sprzedaż produkcji podstawowej	31 425 968,54
- sprzedaż usług niewymiernych	1 232 168,08
- sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	32 819,63
- pozostała sprzedaż	904,84
Razem	32 691 861,09

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w badanym okresie) dotyczy kosztów wytworzenia

-koszt wytworzenia produkcji podstawowej	33 036 733,36
-koszt wytworzenia usług	17 640,39
Razem	33 054 373,75

Ewidencja kosztów i przychodów nie daje podstaw do ustalenia marży na poziomie wyniku brutto wg podanych grup tytułów sprzedaży. Spółka ustala wynik na poszczególnych kontraktach w ramach systemu budżetowania.

Koszty ogólnego zarządu (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- koszty zarządu i administracji	1 410 422,71
- koszty utrzymania budynku	207 649,85
- koszty utrzymania samochodów	114 083,91
- koszty Rady Nadzorczej	121 446,00
- pozostałe koszty	17 192,98
Razem	1 870 795,45

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju obejmują (w zł):

	<i>rok badany</i>	<i>rok ubiegły</i>	<i>dynamika, %</i>
- amortyzację	204 062,74	247 778,89	82%
- zużycie materiałów i energii	5 029 637,12	8 762 788,18	57%
- usługi obce	26 092 661,46	21 676 324,14	120%
- podatki i opłaty	79 320,31	176 012,44	45%
- wynagrodzenia	2 727 547,37	3 049 693,54	89%
- ubezpieczenia i inne świadczenia	613 083,98	661 506,40	93%
- pozostałe koszty rodzajowe	199 856,22	75 089,40	266%
Razem	34 946 169,20	34 649 192,99	101%

Wzrost usług obcych o 20% przy jednoczesnym znacznym spadku zużycia materiałów o blisko 40% wiąże się z korzystaniem przez podwykonawców z własnych materiałów. W poprzednim roku prace wykonywane były w dużym stopniu z materiału powierzzonego przez Budopol Wrocław S.A. Ponadto w 2005 dokonano rekasyfikacji kosztów. W latach poprzednich koszty ubezpieczeń majątkowych prezentowane były w pozycji usługi obce, natomiast w 2005r zostały zaprezentowane w pozycji pozostałe koszty rodzajowe. Ponadto koszty prowizji bankowych prezentowane były w kosztach finansowych. Obecnie koszty te są zaliczane do usług obcych.

Koszty podatków i opłat (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- PFRON	44 561,40
- opłaty skarbowe i sądowe	23 291,34
- podatek od nieruchomości	9 071,50
- opłaty za wieczyste użytkowanie	1 900,34
- pozostałe	495,73
Razem	79 320,31

Koszty wynagrodzeń (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- wynagrodzenia osobowe	2 533 797,37
- wynagrodzenia bezosobowe	193 750,00
Razem	2 727 547,37
w tym Zarząd i Rada Nadzorcza	301 446,00

Średnia płaca w badanym okresie wynosi 2 236,90 zł i jest wyższa o 5,5% w stosunku do poprzedniego roku.

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

G. Pozostałe przychody operacyjne – H. Pozostałe koszty operacyjne – I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	399 513,81	5 134 804,09	8
Dotacje	0,00	0,00	
Inne przychody operacyjne	914 713,94	779 021,95	117
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 314 227,75	5 913 826,04	22
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 527,63	88 287,80	64
Inne koszty operacyjne	928 353,67	1 579 459,99	59
Razem pozostałe koszty operacyjne	984 881,30	1 667 747,79	59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 903 961,66	1 343 157,67	

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (w badanym okresie) obejmuje (w zł):

	przychody	koszty	wynik
- sprzedaż środków trwałych	456 180,00	56 666,19	399 513,81

Przedmiotem sprzedaży było przede wszystkim prawo do wieczystego użytkowania gruntów, maszyny i urządzenia, maszyny i urządzenia, samochód oraz inne środki trwałe.

Inne przychody operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- kary umowne	506 244,63
- rozwiązane rezerwy	348 165,58
- zwrot należności spornych	29 086,09
- umorzone zobowiązania	27 212,82
- pozostałe	4 004,82
Razem	914 713,94

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (w badanym okresie) obejmuje (w zł):

-aktualizację należności	45 829,03
-aktualizację materiałów	10 698,60
Razem	56 527,63

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. Wrocław

Inne koszty operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- kary	494 750,63
- rezerwy na przewidywane koszty	181 151,67
- pozostałe koszty	120 899,18
- opłaty i koszty sądowe i egzekucyjne	112 859,90
- koszty likwidowanych materiałów	18 692,29
Razem	928 353,67

J. Przychody finansowe – K. Koszty finansowe – L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>	<i>Dynamika, %</i>
Odsetki	88 322,52	134 053,94	66
– w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
Inne	355 520,45	564 757,64	63
Razem przychody finansowe	443 842,97	698 811,58	64
Odsetki	178 933,81	367 547,08	49
– w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	
Inne	155 333,86	1 398 812,20	11
Razem koszty finansowe	334 267,67	1 766 359,28	19
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 794 386,36	275 609,97	

Przychody z tytułu odsetek (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- od pozostałych jednostek, w tym:	
-odsetki uzyskane	87 988,52
-odsetki bankowe	334,00
Razem	88 322,52

Inne przychody finansowe (w badanym okresie) obejmują rozwiązane rezerwy na zobowiązania wynikające z umowy z bankiem na pokrycie kosztów remontów w spółce zależnej Budopol Racławicka sp. z o.o. w kwocie 351 000 zł oraz inne przychody finansowe 4 520,45 zł.

Koszty odsetek (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- odsetki bankowe	14 570,50
- odsetki od zobowiązań	129 173,41
- odsetki budżetowe	45 058,01
- odsetki leasingowe	4 702,39
Razem	178 933,81

Inne koszty finansowe (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- dopłaty do kapitału w spółce zależnej	150 000,00
- pozostałe	5 333,86
Razem	155 333,86

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – N. Zysk (strata) brutto - O. Podatek dochodowy – P. Pozostałe obligatoryjne zmniejszenie zysku (zwiększenie straty) – R. Zysk (strata) netto

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	1 000,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	1 000,00

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. Wrocław

Zysk (strata) brutto	-1 794 386,36	274 609,97
Podatek dochodowy	209 271,05	
Poz. obligat. zmniejszenie zysku (związk. straty)		-88 765,65
Zysk (strata) netto	-2 003 657,41	363 375,62

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku w 2004 roku wynikały z błędnej prezentacji zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisu aktualizującego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek dochodowy obejmuje podatek dochodowy odroczonego obciążający wynik i wynika z rozwiązania wartości aktywów odroczonego zarachowanych w poprzednich latach.

Podstawę opodatkowania okresu badanego i naliczenie podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia poniższe zestawienie (w zł):

0. STRATA BRUTTO

I. Koszty i straty nie uznawane za koszty uzysk.przych., w tym:

wynagrodzenia i ubezpieczenia nkup	242 991,70
rezerwa na kary od GEO Mieszkanie i Dom	154 400,00
dopłata do kapitału spółki zależnej	150 000,00
zarachowane odsetki od zobowiązań	75 000,00
koszty sądowe i procesu	50 529,41
koszty kasacji wyroku z Cechą	50 000,00
odpis aktualizujący należności	45 829,03
odsetki budżetowe	45 058,01
PFRON	44 561,40
pozostałe rezerwy	26 751,67
odsetki od zobowiązań-naliczone - niezapłacone	20 229,07
ryczałty niewypłacone 2004,2005	15 677,03
amortyzacja bilansowa WNiP	10 717,43
odpis aktualizujący wartość materiałów	10 698,60
pozostałe koszty NKUP	10 384,51
pozostałe odszkodowania i kary	4 861,16

II. Przychody nie zaliczane do podleg. opodatkowaniu, w tym:

rozwiązane rezerwy na zobowiązania związane ze spółką zależną	351 000,00
odwrócenie odpisów aktualizujących należności nie będących wcześniej kup	286 546,16
przychody przyszłych okresów z 2004	104 000,00
rozwiązana rezerwa na odsetki od zobowiązań	50 000,00
rozwiązane rezerw na świadczenia urlopowe, emerytalne	11 619,42

III. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+/-),w tym:

przychody przyszłych okresów 2005	193 100,00
sprzedaż aktywowana	1 237 200,00
amortyzacja WNIP (podatkowa)	-45 034,66
rozwiązana rezerwa na przewidywaną stratę PB-34 z 2004 r.	-21 000,00
koszty leasingu operacyjnego	-6 483,26
Rada Nadzorcza i bezosob. fundusz płac (koszt 2004 wypłacone w 2005 r.)	-8 634,10
fundusz socjalny odpis 2004 wypłacone w 2005 r.	-54 389,37
ryczałty za XII/04 wypłacone w I/2005 BO	-9 867,54
koszt wytworzenia niesprzedanej produkcji BO	-2 096 677,00
koszt wytworzenia niesprzedanej produkcji BZ	643 254,11

IV. Strata podatkowa

V. Podatek dochodowy

VI. Rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

X. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy

-1 794 386,36
957 689,02
803 165,58
-168 531,82
-1 808 394,74
0,00
209 271,05
209 271,05

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej kształtują głównie zmiany stanu należności, zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej kształtują głównie wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej kształtują głównie wydatki związane z leasingiem finansowym. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych jest równa przepływowi pieniężnym netto.

3. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia wymagania określone w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.)

4. Pozostałe sprawozdania

Badaniem objęto pakiet sprawozdawczy sporządzony na potrzeby konsolidacji składający się z not objaśniających. Zawarte w nim dane badana jednostka opracowała na podstawie ksiąg rachunkowych, są one zgodne z danymi badanych sprawozdań finansowych. W danych zawartych w konsolidacyjnym pakiecie sprawozdawczym nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego.

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono istotnych przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno numerowane, parafowane przez biegłego.

dr Teresa Cebrowska
Biegły rewident nr 432/229

Monika Król-Stępień
Biegły rewident nr 10302

Zweryfikowano opinię i raport:
dr Władysław Fałowski

Wrocław 27 lutego 2006 r.

**Prezes Zarządu
Kancelarii Biegłych Rewidentów**

dr Władysław Fałowski
biegły rewident nr 820/246

Opinię w egzemplarzach raport w egzemplarzach pismo do Zarządu w egzemplarzach	
przekazano dnia	otrzymano dnia
przekazujący:	przyjmujący:

PAN

Andrzej Medyński

Prezes Zarządu Budopol Wrocław SA

W związku z zakończeniem badania sprawozdania finansowego za rok 2005 pozwalamy sobie przekazać, niezależnie od opinii i raportu niniejsze pismo poufne.

Poufność niniejszego listu oznacza, że nie należy go traktować jako nieodłącznej części opinii i raportu, a w związku z tym nie należy przedkładać go ani w Urzędzie Skarbowym ani w sądzie.

Poza oceną stanu rachunkowości, środowiska kontroli wewnętrznej oraz oceną sytuacji finansowej badanej jednostki zawartej w raporcie pragniemy zwrócić Pana uwagę na następujące kwestie, tam pominięte a których właściwe rozwiązanie wydaje się nam być nieodzowne w dalszym poprawnym i efektywnym prowadzeniu przedsiębiorstwa. Część z przedstawionych kwestii była przedmiotem naszego spotkania - obecnie przekazujemy je w uzupełnieniu o inne ustalenia.

1. Dokumentacja zasad (polityki) rachunkowości

Dokumentacja zasad (polityki) rachunkowości wprowadzona Zarządzeniem nr 1A nie spełnia wszystkich wymogów określonych w art. 10 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Szczegółowe uwagi zostały przekazane w grudniu 2005r bezpośrednio Pani Marzannie Adamskiej. Mankamenty dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości nie tylko utrudniają efektywne działanie kontroli wewnętrznej i sprawne przeprowadzenie audytu ale, w przypadku kontroli skarbowej, mogą doprowadzić do podważania wiarygodności ksiąg. Postanowienia zawarte w polityce rachunkowości dotyczące w szczególności zasad wyceny są zbyt ogólnikowe. Należy je doprecyzować.

2. Ewidencja zapasów

Ewidencja magazynowa zapasów materiałów nie odzwierciedla rzeczywistego obrotu materiałami. Nieprawidłowością jest przyjmowanie materiałów na stan (rejestracja na kontach zespołu 3) i traktowanie ich jako zapas dopiero w momencie otrzymania faktury zakupu. Dokumenty PZ tworzone są na bazie faktury zakupu (a nie rzeczywistej dostawy) i stwierdza się w nich przyjęcie nie pod datą fizycznej dostawy materiałów na budowę lecz pod datą otrzymania faktury. Dokumenty PZ tworzone są „sztucznie” - specyfikacje obejmują również część materiałów, które nie podlegają magazynowaniu i bezpośrednio obciążają koszty. Brak dowodów na to, że dokumenty PZ są konfrontowane z dokumentami WZ. Na koniec miesiąca księgową projektu sporządza się dokument RW, na którym jest wykaz wszystkich zakupionych materiałów (wynikających z otrzymanych faktur zakupu) i na tej podstawie osoba odpowiedzialna za magazyn (kierownik budowy) wskazuje materiały które zostały wydane do zużycia. Przyjęty sposób postępowania nie pozwala sprawować faktycznej kontroli nad stanami magazynowymi. W wyniku takiego rozwiązania w ewidencji nie występują ani materiały w drodze ani dostawy niefakturowane a nie ma żadnej pewności, że takie sytuacje nie mają miejsca.

W dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości (Zarządzenie 1A) brak opisu ewidencji materiałów. Wszystkie stany magazynowe ujmują się na jednym wspólnym koncie (dla wszystkich magazynów) o symbolu 311 - brak ewidencji analitycznej. Tym samym konieczne jest rozstrzygnięcie w odniesieniu do których zapasów konieczne są dowody PZ i RW, a do których tylko RW w oparciu o zaakceptowaną fakturę zakupu. Ponadto należy jednoznacznie określić w zasadach (polityce) rachunkowości zasady rejestracji zakupu materiałów ze szczególnym uwzględnieniem prawidłowości dat ich „wprowadzenia” i „wyprowadzenia” z magazynu.

2. Inwentaryzacja

Brak kontroli nad stanami magazynowymi potwierdziła przeprowadzona inwentaryzacja. Trudności w rozliczeniu inwentaryzacji zapasów materiałów skutkują koniecznością przeprowadzania dodatkowych spisów z natury. Uzupełniające spisy, przy zmienionych komisjach spisowych i bez powiadamiania o tym biegłego rodzi podejrzenia manipulacji, szczególnie gdy w trakcie tych spisów wielkości ulegają istotnym zmianom.

W związku z powyższym stwierdzamy, iż nie uczestniczyliśmy w żadnej inwentaryzacji, co skutkuje niemożnością sprawdzenia istnienia zapasów materiałów oraz sprawowania nad nimi kontroli. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić poprawności przeprowadzenia i rozliczenia inwentaryzacji materiałów. W efekcie nie możemy potwierdzić istnienia materiałów o wartości 163.624,92, co stanowi 100% wartości zapasów materiałów i 2,2 % sumy bilansowej. Gdyby wyżej wzmiankowane zapasy nie znajdowały się pod kontrolą jednostki należałoby obniżyć ich wartość o kwotę 163 624,92 PLN, jednocześnie obniżając sumę bilansową o tą samą kwotę. Skutkowało by to również obniżeniem wyniku finansowego o kwotę 163.624,92 zł oraz zwiększyło stratę do kwoty 2 167 282,33 zł.

Znaczenie inwentaryzacji, a w szczególności spisu z natury zapasów, jako mechanizmu samokontroli w spółce, a także podatność materiałów budowlanych na zawłaszczenie bądź „manipulowanie” nimi stopnia zaawansowania robót na kontrakcie powoduje, że zagadnienie to winno być przedmiotem szczególnego zainteresowania Zarządu.

3. Dokumentowanie i ewidencja operacji kasowych

Operacje kasowe, które miały miejsce w badanych miesiącach (styczeń i listopad 2005 r) udokumentowane zostały przede wszystkim fakturami zakupu podpisanymi do druku „Rozliczenia zaliczki”. Dokumenty KP – Kasa Przyjmuje oraz KW – Kasa Wypłaci, a także wypłaty zaliczek stanowią marginalny procent dokumentów kasowych. Porównując dokumentację kasową z zapisami na koncie 100-00 „Kasa” można stwierdzić, iż operacje kasowe nie są dokumentowane i ewidencjonowane na bieżąco czego wymaga art. 24 ust. 5 pkt 3 UOR. Nie są ujmowane bieżące zaliczki wypłacane pracownikom. Konta innych rozrachunków z pracownikami w ciągu roku nie wykazują zmian. W opinii organów skarbowych zaliczki wypłacone pracownikom, które nie pociągają za sobą wydatków środków pieniężnych, mogą być traktowane jako pożyczki. Zdecydowana większość operacji kasowych została ujęta w ewidencji księgowej pod datą ostatniego dnia miesiąca, co nie odpowiada rzeczywistemu przebiegowi operacji. Również numeracja dokumentów nie znajduje potwierdzenia w zapisach księgowych. Przyjęty sposób sporządzania i ewidencjonowania raportów kasowych jest niezgodny z wymogami art. 24 ustęp 5 ustawy o rachunkowości, który obliguje do ujęcia wpłat i wypłat gotówkowych w tym samym dniu w którym zostały dokonane.

4. Błędy wynikające z nieznajomości przepisów ustawy VAT

Na etapie badania stwierdzono szereg przypadków błędnego stosowania przepisów ustawy o PTU obowiązującej od 01.05.2004. W spółce dokonywano odliczenia VAT od usług hotelowych, natomiast nie odliczano VAT od napraw, konserwacji i przeglądów pojazdów samochodowych. Wartość błędnych księgowania nie jest istotna, dlatego też spółka nie dokonała korekt deklaracji podatkowych. Rekomendujemy tym samym potrzebę głębszej i szerszej znajomości zasad stosowania zapisów ustaw podatkowych (VAT, podatek dochodowy od osób fizycznych i prawnych) przez służby finansowo – księgowe.

5. Wady systemu finansowo-księgowego. Funkcjonowanie kont przychodów i kosztów operacyjnych

Przyjęte zasady funkcjonowania kont winny stanowić wiarygodną podstawę do wyrażenia jasnego, wiernego i rzetelnego obrazu spółki w jej sprawozdaniu finansowym. Ponadto konta księgowe powinny zapewnić możliwość prawidłowego sporządzenia deklaracji podatkowych. Zastosowane w spółce rozwiązanie – księgowanie w zespole „4” i jednocześnie na „wymiarach” o których trudno jednoznacznie stwierdzić, czy mają charakter kont rejestrujących koszty wg miejsc powstawania i umów (mają symbole kont np. 501 ale są poza systemem kont) czy controllingowe (ale nie dające w sposób automatyczny podstaw do wyliczenia kalkulacji kosztów umów) ma dwa podstawowe mankamenty. Po pierwsze, nie daje możliwości sprawdzenia poprawności rozliczenia tzw. „kręgu kosztów”. Po drugie, wybrany w spółce kalkulacyjny wariant ustalania wyniku finansowego na koniec roku wymaga określonych zapisów księgowych, których w ewidencji brak. Ponadto w obrębie planu kont brak nie wyodrębnia się kont dających podstawę do ustalenia wyniku w ujęciu podatkowym. Te ustalenia są poza systemem rachunkowości co może skutkować większą liczbą błędów. Przyjęte rozwiązania ewidencyjne nie dają podstaw do ustalenia marży na poziomie wyniku brutto wg podanych grup tytułów sprzedaży. Marża ta jest ustalana w ramach budżetowania. Ogrom obowiązków księgowo-informacyjnych przy ograniczonych zasobach osobowych pionu finansowo-księgowego może przyczyniać się do błędów i omyłek.

6. Umowy na kontrakty długoterminowe – zobowiązania warunkowe

W umowach na realizację kontraktów długoterminowych istnieją zapisy mówiące, iż inwestor powinien zaakceptować potencjalnego podwykonawcę, z którego usług korzysta Budopol Wrocław S.A. Brak akceptu skutkuje naliczeniem kar umownych. W naszym odczuciu kary umowne mogą mieć charakter zobowiązań warunkowych. Z wyjaśnień pracowników działu prawnego wynika, że w praktyce Spółka zawiadamia inwestora na piśmie o wyborze podwykonawcy (jako zgodę przyjmuje się „akcept milczący”), jednocześnie postanowienia zawarte w umowach nie zakładają akceptu milczącego. Naszym zdaniem w razie zaistnienia sporu z Inwestorem tak sformułowane zapisy umowy mogą być niekorzystnie rozstrzygnięte dla Budopol Wrocław S.A.

7. Współmierność kosztów i przychodów

Spółka przyjęła założenie, że w celu zachowania współmierności kosztów i przychodów przychody z wykonanych prac (zafakturowane w styczniu, dla których protokół odbioru jest z data grudniową) ujmuje się w ewidencji księgowej w dacie sprzedaży a nie wystawienia faktury, co powoduje, że na dzień bilansowy wartość należności oraz wartość podatku należnego jest zawyżona. Ujęcie dokumentów w księgach poprzedniego roku wpływa tym samym na poziom otwartych pozycji w grupie należności. Na etapie potwierdzania sald stany rozrachunków nie są potwierdzane przez kontrahentów, gdyż zawierają nierealny poziom należności na dzień bilansowy.

8. Świadczenia nieodpłatne

Podczas badania Pani Danuta Michalak księgowa spółki Budopol Raławicka sp. z o.o., udzielała nam wyjaśnień dotyczących nie tylko tej spółki ale również na temat rozliczeń międzyokresowych i ewidencji środków trwałych w Budopol Wrocław S.A. W obu spółkach brak jest dokumentów potwierdzających transakcje obsługi księgowej świadczonej przez Budopol Raławicka sp. z o.o. Ze względów podatkowych należałoby rozważyć konieczność fakturowania wspomnianych nieodpłatnych świadczeń.

Pragniemy, przy tej okazji, podziękować pracownikom spółki, w szczególności Pani Marzannie Adamskiej i pracownikom służb finansowo-księgowych, za życzliwą współpracę i miłą atmosferę w trakcie wykonywania czynności związanych z badaniem sprawozdania finansowego.

Z wyrazami szacunku

dr Teresa Cebrowska

Biegły rewident nr 432/229

Wrocław 27 lutego 2006 r.

**Prezes Zarządu
Kancelarii Biegłych Rewidentów**

**dr Władysław Fałowski
biegły rewident nr 820/246**