

**POZBUD T&R Spółka Akcyjna**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 9.07.2007 DO 31.12.2007**

## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

|                                                                                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1.1 Dane identyfikujące Spółkę                                                 | 4 |
| 1.2 Organy i uchwały Spółki                                                    | 5 |
| 1.3 Kontrole podatkowe                                                         | 6 |
| 1.4 Zatrudnienie                                                               | 6 |
| 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni                                    | 6 |
| 1.6 Przedmiot badania                                                          | 7 |
| 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego | 7 |
| 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki                                    | 7 |

### 2. ANALIZA FINANSOWA

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego        | 9  |
| 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe                    | 12 |
| 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych | 14 |

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej                 | 16 |
| 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu                        | 17 |
| 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat        | 22 |
| 3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z | 22 |
| 3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym                                    | 22 |
| 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania                              | 23 |

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## **1.1 Dane identyfikujące Spółkę**

### **1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy**

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**POZBUD T&R Spółka Akcyjna**

Przedłożono nam wyciąg z KRS wg stanu na dzień 3.01.2008 z ostatnim wpisem z dnia 9.07.2007. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### **1.1.2 Siedziba Spółki**

Siedzibą Spółki jest Luboń, 62-031, ul. Przemysłowa 8.

### **1.1.3 Umowa Spółki**

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 25.05.2007, zawarta przed notariuszem Karolina Walkiewicz-Kuraś w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Mickiewicza 18/3, pod sygnaturą akt Repertorium A 5456/2007.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### **1.1.4 Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**634378466**

### **1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**777-26-68-150**

### **1.1.6 Przedmiot działalności jednostki**

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyrobów stolarskich dla budownictwa
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa
- zakładanie stolarki budowlanej

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### **1.1.7 Rok obrotowy**

Rokiem obrotowym w poprzednim okresie sprawozdawczym był okres od 1.01.2007 do 8.07.2007  
Rokiem obrotowym w bieżącym roku jest okres od 9.07.2007 do 31.12.2007

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zmiany formy prawnej wynosił PLN 7 302 500,00 i został zamieniony na 7 302 500 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A ( 2 głosy za 1 akcję).

W wyniku zmiany statutu spółki i dodatkowej subskrypcji 5 500 000,00 akcji podwyższono kapitał do kwoty PLN 12 802 500,00 oraz dokonano zmiany podziału akcji na okaziciela oraz na imienne.

Na dzień bilansowy akcje w spółce posiadali.

| Akcjonariusz        | Rodzaj akcji |               | ilość głosów  | %     |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|-------|
|                     | imienne      | na okaziciela |               |       |
| Andrzejak Tadeusz   | 1 947 000    | 1 900 000     | 5 794 000     | 34,70 |
| Andrzejak Ewelina   |              | 1 454 250     | 1 454 250     | 8,71  |
| Andrzejak Roman     | 1 483 000    | 195 750       | 3 161 750     | 18,94 |
| Andrzejak Magdalena | 464 000      | 3 158 500     | 4 086 500     | 24,48 |
| Inwest Consulting   |              | 1 200 000     | 1 200 000     | 7,19  |
| Kasprzyk Bogdan     |              | 500 000       | 500 000       | 2,99  |
| Skoczyński Tomasz   |              | 250 000       | 250 000       | 1,50  |
| Strykowski Kosma    |              | 250 000       | 250 000       | 1,50  |
|                     | 3 894 000    | 8 908 500     | 16 696 500,00 | 100%  |

Po dniu bilansowym udziały zostały przekształcone w akcje.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Spółka nie jest powiązana z żadną jednostką.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie zarząd sprawowali:

|                       |   |                    |
|-----------------------|---|--------------------|
| Pan Andrzejak Tadeusz | - | Prezes Zarządu     |
| Pan Andrzejak Roman   | - | Wiceprezes Zarządu |
| Pan Kasprzyk Bogdan   | - | Wiceprezes Zarządu |

Każdy członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki. Zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie majątkiem powyżej 500 000,00 PLN wymaga jednomyślności Zarządu.

Do dnia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

### 1.2.2 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

### **1.2.3 Rada Nadzorcza**

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Bakiera Sławomir

Pan Kosterkiewicz Włodzimierz

Pani Andrzejak Magdalena

Pan Prentki Wojciech

Pan Śliwiński Paweł

Pan Andrzejak Bartosz

Do dnia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

### **1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy**

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 26.07.2007

- o uchwaleniu regulaminów Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- o zmianie w kapitale zakładowym i w Statucie Spółki,
- o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji publicznej akcji

### **1.3 Kontrole podatkowe**

W badanym okresie nie przeprowadzono żadnych kontroli skarbowych.

### **1.4 Zatrudnienie**

Spółka zatrudniała w badanym okresie średnio 54 pracowników (w poprzednim okresie sprawozdawczym 53 pracowników).

### **1.5 Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres sprawozdawczy.**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2007 do 8.07.2007 zostało zbadane przez Eureka Audyting-spółka z o.o.w Poznaniu. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Do dnia badania sprawozdanie finansowe nie zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Polskim B.

## **1.6 Przedmiot badania**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 09.07.2007 do 31.12.2007, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 23 805 201,36;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 09.07.2007 do 31.12.2007 wykazujący stratę netto w wysokości PLN 1 906 269,68;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 09.07.2007 do 31.12.2007, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 7.406.270,68;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 09.07.2007 do 31.12.2007, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 3.393.156,25;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## **1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego**

Badanie zostało przeprowadzone przez Eureka Audyting Sp. z o.o.z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 137

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 21.12.2007 z Zarządem POZBUD T&R Spółka Akcyjna na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 11/2007 z 20.12.2007

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Wiesław Zaremba, numer ewidencyjny 8439/1633, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Jadwiga Krajewska, numer ewidencyjny 5667/419.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony Eureka Audyting Sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym i kwietniu 2008 i zakończono w dniu 16.04.2008.

## **1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki**

Nie stwierdzono ograniczenia zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 16.04.2008 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2007 do dnia złożenia oświadczenia.

## **ANALIZA FINANSOWA**

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

| Aktywa                                     | 31.12.2007      |              | 8.07.2007       |              | 31.12.2006      |              |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                            | TPLN            | %            | TPLN            | %            | TPLN            | %            |
| Wartości niematerialne i prawne            | 33,9            | 0,1          | 46,4            | 0,3          | 50,3            | 0,4          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 10 834,0        | 45,5         | 6 660,6         | 45,3         | 6 797,2         | 52,1         |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>10 945,1</b> | <b>45,9</b>  | <b>6 707,0</b>  | <b>45,6</b>  | <b>6 847,5</b>  | <b>52,5</b>  |
| Zapasy                                     | 2 934,8         | 12,3         | 3 193,1         | 21,7         | 1 909,6         | 14,6         |
| Należności krótkoterminowe                 | 3 991,0         | 16,9         | 2 253,7         | 15,3         | 2 299,1         | 17,6         |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 5 879,6         | 24,7         | 2 486,3         | 16,9         | 1 933,3         | 14,8         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 54,7            | 0,2          | 67,5            | 0,5          | 46,0            | 0,5          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>12 860,1</b> | <b>54,1</b>  | <b>8 000,6</b>  | <b>54,4</b>  | <b>6 188,0</b>  | <b>47,5</b>  |
| <b>Aktywa</b>                              | <b>23 805,2</b> | <b>100,0</b> | <b>14 707,6</b> | <b>100,0</b> | <b>13 035,5</b> | <b>100,0</b> |

| Pasywa                                        | 31.12.2007      |              | 8.07.2007       |              | 31.12.2006      |              |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                               | TPLN            | %            | TPLN            | %            | TPLN            | %            |
| Kapitał podstawowy                            | 12 802,5        | 53,8         | 7 302,5         | 49,7         | 7 302,5         | 56,0         |
| Zysk netto                                    | 1 906,3         | 8,0          | 930,0           | 6,3          | 1 069,8         | 8,2          |
| Pozostałe kapitały razem                      | 3 383,9         | 14,2         | 2 453,9         | 16,7         | 1 384,1         | 10,6         |
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>18 092,7</b> | <b>76,0</b>  | <b>10 686,4</b> | <b>72,7</b>  | <b>9 756,4</b>  | <b>74,8</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 23,5            | 0,1          | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 183,9           | 0,8          | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 5 505,1         | 23,1         | 4 021,2         | 27,3         | 3 279,1         | 25,2         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>5 712,5</b>  | <b>24,0</b>  | <b>4 021,2</b>  | <b>27,3</b>  | <b>3 279,1</b>  | <b>25,2</b>  |
| <b>Pasywa</b>                                 | <b>23 805,2</b> | <b>100,0</b> | <b>14 707,6</b> | <b>100,0</b> | <b>13 035,5</b> | <b>100,0</b> |

# Struktura rachunku zysków i strat

|                                                                               | 9.07-31.12.2007 |             | 1.01.-8.07.2007 |             | 2006/2         |             |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                                               | TPLN            | %           | TPLN            | %           | TPLN           | %           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, Koszty sprzedanych produktów, towarów | 17 350,6        | 100,0       | 9 091,7         | 100,0       | 8 892,4        | 100,0       |
|                                                                               | 13 502,5        | 77,8        | 6 425,3         | 70,7        | 7 133,8        | 80,2        |
| <b>Wynik brutto na sprzedaży</b>                                              | <b>3 848,1</b>  | <b>22,2</b> | <b>2 666,4</b>  | <b>29,3</b> | <b>1 758,6</b> | <b>19,8</b> |
| Koszty sprzedaży                                                              | 442,8           | 2,6         | 390,4           | 4,3         | 200,7          | 2,3         |
| Koszty ogólnego zarządu                                                       | 1 062,8         | 6,1         | 1 214,5         | 13,3        | 636,4          | 7,2         |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                                     | <b>2 342,5</b>  | <b>13,5</b> | <b>1 061,5</b>  | <b>11,7</b> | <b>921,6</b>   | <b>10,3</b> |
| Pozostałe przychody                                                           | 60,3            | 0,3         | 110,1           | 1,2         | 68,5           | 0,7         |
| Pozostałe koszty                                                              | 110,1           | 0,6         | 11,7            | 0,1         | 177,8          | 2,0         |
| <b>Wynik na działalności</b>                                                  | <b>2 292,7</b>  | <b>13,2</b> | <b>1 159,9</b>  | <b>12,8</b> | <b>812,3</b>   | <b>9,1</b>  |
| Przychody finansowe                                                           | 56,1            | 0,3         | 1,0             | 0,0         | 0,5            | 0,1         |
| Koszty finansowe                                                              | 18,5            | 0,2         | 18,5            | 0,2         | 81,6           | 0,9         |
| <b>Wynik z działalności</b>                                                   | <b>2 310,6</b>  | <b>13,3</b> | <b>1 142,3</b>  | <b>12,6</b> | <b>731,2</b>   | <b>8,2</b>  |
| Zyski nadzwyczajne                                                            | 0,0             | 0,0         | 0,0             | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| Straty nadzwyczajne                                                           | 0,0             | 0,0         | 0,0             | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| <b>Wynik brutto</b>                                                           | <b>2 310,6</b>  | <b>13,3</b> | <b>1 142,3</b>  | <b>12,6</b> | <b>731,2</b>   | <b>8,2</b>  |
| Podatek dochodowy                                                             | 404,3           | 2,3         | 212,3           | 2,4         | 392,5          | 2,2         |
| Pozostałe obowiązkowe                                                         | 0,0             | 0,0         | 0,0             | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| <b>Wynik netto</b>                                                            | <b>1 906,3</b>  | <b>11,0</b> | <b>930,0</b>    | <b>10,2</b> | <b>534,9</b>   | <b>6,0</b>  |

# Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

|                                                              | 9.07-31.12.07  | wzrost<br>-spadek | 1.01-8.07.08   | wzrost<br>-spadek | 2006           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                                              | TPLN           | /rok poprzedni    | TPLN           | /rok poprzedni    | TPLN           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 17 350,6       | 90,8              | 9 091,7        | 2,2               | 8 892,4        |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | 13 502,5       | 110,2             | 6 425,3        | -9,9              | 7 133,8        |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                             | <b>3 848,1</b> | <b>44,3</b>       | <b>2 666,4</b> | <b>51,6</b>       | <b>1 758,6</b> |
| Koszty sprzedaży                                             | 442,8          | 13,4              | 390,4          | 94,5              | 200,7          |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | 1 062,8        | -12,5             | 1 214,5        | 90,8              | 636,4          |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                    | <b>2 342,5</b> | <b>120,7</b>      | <b>1 061,5</b> | <b>15,2</b>       | <b>921,6</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 60,3           | -45,2             | 110,1          | 60,7              | 68,5           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 110,1          | 841,0             | 11,7           | -93,4             | 177,8          |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                     | <b>2 292,7</b> | <b>97,7</b>       | <b>1 159,9</b> | <b>42,8</b>       | <b>812,3</b>   |
| Przychody finansowe                                          | 56,1           | 6 133,3           | 0,9            | 80,0              | 0,5            |
| Koszty finansowe                                             | 38,2           | 106,1             | 18,5           | -88,6             | 81,6           |
| <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                     | <b>2 310,6</b> | <b>102,3</b>      | <b>1 142,3</b> | <b>56,2</b>       | <b>731,2</b>   |
| Zyski nadzwyczajne                                           | 0,0            | 0,0               | 0,0            | 0,0               | 0,0            |
| Straty nadzwyczajne                                          | 0,0            | 0,0               | 0,0            | 0,0               | 0,0            |
| <b>Wynik brutto</b>                                          | <b>2 310,6</b> | <b>102,3</b>      | <b>1 142,3</b> | <b>56,2</b>       | <b>731,2</b>   |
| Podatek dochodowy                                            | 404,3          | 90,5              | 212,3          | 81,5              | 196,3          |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku                     | 0,0            | 0,0               | 0,0            | 0,0               | 0,0            |
| <b>Wynik netto</b>                                           | <b>1 906,3</b> | <b>105,0</b>      | <b>930,0</b>   | <b>73,8</b>       | <b>534,9</b>   |

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

|                                    |      | 9.07-31.12.07 | 1.01-8.07.07 | 2006     |
|------------------------------------|------|---------------|--------------|----------|
| Suma bilansowa                     | TPLN | 23 805,2      | 14 707,6     | 13 035,5 |
| Wynik finansowy netto              | TPLN | 1 906,3       | 930,0        | 1 069,8  |
| Wynik finansowy netto porównywalny | TPLN | 1 906,3       | 930,0        | 534,9    |

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

|                                                                          |   |      |      |      |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | % | 9,90 | 6,70 | 5,82 |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|

#### Rentowność sprzedaży netto

|                                                                      |   |       |       |      |
|----------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 10,99 | 10,23 | 6,01 |
|----------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|------|

#### Rentowność sprzedaży brutto

|                                                                   |   |       |       |       |
|-------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 13,50 | 11,68 | 10,36 |
|-------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

#### Rentowność kapitału własnego ROE

|                                                                            |   |       |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$ | % | 13,69 | 9,10 | 9,78 |
|----------------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|

### WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

|                                                                      |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 2,34 | 2,00 | 1,90 |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|------|

#### Płynność II stopnia

|                                                                               |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,80 | 1,20 | 1,31 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|

#### Płynność III stopnia

|                                                                                 |      |      |      |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| $\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,07 | 0,62 | 0,59 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|

9.07-31.12.07    1.01-8.07.07    2006

## WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

### Szybkość obrotu należnościami

|                                                                            |     |    |    |    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|
| <u>Należności z dostaw i usług (stan średni)</u><br>Przychody ze sprzedaży | dni | 57 | 84 | 75 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|

### Szybkość obrotu zapasami

|                                                                |     |    |     |    |
|----------------------------------------------------------------|-----|----|-----|----|
| <u>Zapasy (stan średni)</u><br>Koszty działalności operacyjnej | dni | 83 | 145 | 88 |
|----------------------------------------------------------------|-----|----|-----|----|

## WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

### Ogólny poziom zadłużenia

|                                                               |   |       |       |       |
|---------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u><br>Suma pasywów | % | 24,00 | 27,34 | 25,16 |
|---------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

### Szybkość obrotu zobowiązaniami

|                                                                                       |     |    |     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|-----|----|
| <u>Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)</u><br>Koszty działalności operacyjnej | dni | 83 | 124 | 96 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|-----|----|

### Trwałość struktury finansowania

|                                                                                   |   |       |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania<br/>długoterminowe</u><br>Suma pasywów | % | 72,87 | 72,66 | 74,84 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

## INNE WSKAŹNIKI

### Efektywna stopa podatku dochodowego

|                                          |   |       |       |       |
|------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Podatek dochodowy</u><br>Wynik brutto | % | 19,82 | 18,59 | 26,84 |
|------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Z uwagi na fakt, że zbadany okres obejmuje obroty i wyniki za okres od 9.07.2007 do 31.12.2007, jako okresy porównywalne dla potrzeb analizy przyjęto dane za poprzedni okres sprawozdawczy tj od 1.01.2007 do 8.07.2007 oraz połowę wartości z rachunku zysków i strat za 2006.

W badanym okresie, w porównaniu do poprzedniego okresu, nastąpił wzrost sum bilansowych o T PLN 9 097,6, z czego TPLN 4 238,1 przypada na majątek trwały, a TPLN 4 859,5 na majątek obrotowy. W obrębie majątku obrotowego nieznacznie obniżyły się zapasy, natomiast o TPLN 1 737,3 wzrosły należności krótkoterminowe oraz o TPLN 3 393,3 środki pieniężne.

Struktura majątku w analizowanych okresach utrzymywała się na porównywalnym poziomie. W badanym i poprzednim okresie sprawozdawczym udział majątku trwałego wynosił 46 %, majątku obrotowego 54 %.

Na porównywalnym poziomie utrzymywała się również struktura pasywów. Głównym źródłem finansowania działalności były kapitały własne. Udział ich w badanym okresie wzrósł, w porównaniu z poprzednimi okresami, o kolejne 3,3 punkty procentowe. Nadal zachowana jest reguła pełnego pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi.

W badanym okresie, w porównaniu z poprzednim okresem objętym analizą, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 90,8 % a także wyniku ze sprzedaży o 120,7 % i zysku netto o 105,00 %.

Wzrost wyniku finansowego wpłynął pozytywnie na wszystkie wskaźniki rentowności, przy czym najwyższy wzrost stwierdzono w obrębie wskaźników rentowności majątku i kapitału własnego.

Wskaźniki płynności finansowej, w badanym okresie, wzrosły w porównaniu z poprzednimi okresami i kształtują się na poziomie powyżej poziomów uznawanych za maksymalne. Wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na nadpłynność finansową.

Z kolei, znacznemu skróceniu uległy wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami. W dalszym ciągu okres konwersji należności i zobowiązań wynosił 26 dni, co pozwalało na korzystanie z kredytu kupieckiego.

W wyliczeniu efektywnej stopy podatku dochodowego nie uwzględniono wpływu podatków odroczonych. W badanym okresie stopa ta kształtowała się nieznacznie powyżej poziomu ustawowej stawki w wysokości 19 %.

## **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna**

Spółka posiada opracowane w formie pisemnej zasady polityki rachunkowości. Stosowane zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, ewidencji zdarzeń i ich wyceny były zasadne i stosowane w sposób ciągły.

Ocena ksiąg rachunkowych została poprzedzona badaniem systemu kontroli wewnętrznej w takim zakresie, w jakim była niezbędna do wydania miarodajnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie systemu kontroli wewnętrznej obejmowało obszary zakupu i sprzedaży oraz ich rozliczenia, a także wynagrodzeń oraz obrotu pieniężnego. Przeprowadzona obserwacja procedur kontrolnych zdarzeń gospodarczych oraz ich rejestracja w księgach nie wykryła istotnych nieprawidłowości.

Prowadzenie ksiąg powierzono Panu Jarosławowi Szczeszek- Biura Rachunkowego i Doradztwo Biznesowe "Business Tax Consulting", posiadające świadectwo kwalifikacji Ministerstwa Finansów nr 23443/01. Księgi prowadzone są w siedzibie spółki za pomocą komputerowego systemu finansowo-księgowego CDN OPTIMA v.13.1.1.7755

Zdarzenia gospodarcze dokumentowane są dowodami księgowymi. Zbadane dowody księgowe spełniały wymogi prawidłowego dowodu księgowego.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych zezwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których operacja została ujęta. Zbadane zapisy w księgach rachunkowych były kompletne i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi prowadzone były w sposób rzetelny i sprawdzalny. Księgi rachunkowe wraz z dowodami źródłowymi przechowywane są w siedzibie spółki.

#### **Inwentaryzacja**

Stan zapasów został potwierdzony w drodze spisu z natury na dzień bilansowy. Badający sprawozdanie finansowe uczestniczył w obserwacji inwentaryzacji. Nie zgłoszono zastrzeżeń do kompletności spisu. Nie stwierdzono zapasów zbędnych i niepełnowartościowych.

Inwentaryzację aktywów finansowych i należności przeprowadzono w drodze pisemnego potwierdzenia sald lub weryfikacji niepotwierdzonych sald w sposób zapewniający realność ich prezentowania.

### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

#### 3.2.1 Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są licencje na programy komputerowe.

#### 3.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 31.12.2005. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

| Pozycja                                                  | Wartość brutto na<br>31.12.2007<br>PLN | Umorzenie na<br>31.12.2007<br>PLN | %<br>zużycia | Zwiększenia w roku<br>badanym<br>PLN |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| budynki, lokale i obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | 3 504 157,50                           | 95 402,20                         | 2,7%         | 15 200,00                            |
| urządzenia techniczne i maszyny                          | 3 490 856,25                           | 848 224,84                        | 24,3%        | 47 741,00                            |
| środki transportu                                        | 696 360,40                             | 135 096,85                        | 19,4%        | 463 425,19                           |
| w tym: leasing                                           | 410 000,00                             | 50 545,95                         | 12,3%        | 410 000,00                           |
| inne środki trwałe                                       | 91 801,54                              | 38 942,65                         | 42,4%        | 26 796,50                            |

Pozostałe nakłady na majątek trwały w kwocie 3 931 967,21 stanowią , przede wszystkim, zaliczki na zakup nieruchomości, dotychczas wynajmowanej.

Środki trwałe przyjęte do używania, w okresie sprawozdawczym, na podstawie umów leasingu operacyjnego zostały wykazane w księgach rachunkowych oraz w ewidencji majątku trwałego.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi jest nieograniczone, za wyjątkiem używanych na podstawie umów leasingu.

#### 3.2.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji wykazano aktywa na odroczony podatek dochodowy.

#### 3.2.4 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

|                               | PLN                 |
|-------------------------------|---------------------|
| Materiały                     | 1 339 259,87        |
| Półprodukty i produkty w toku | 634 805,18          |
| Produkty gotowe               | 943 333,30          |
| Zaliczki na dostawy           | 17 405,05           |
| Odpisy aktualizujące          | 0,00                |
|                               | <u>2 934 803,40</u> |

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Półprodukty zostały wycenione po koszcie materiału bezpośredniego.

Produkty gotowe wyceniono na podstawie kalkulacji kosztów wytworzenia.

Zaliczki zostały wycenione wg wartości nominalnej.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami jest nieograniczone.

### 3.2.5 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2007 w 73,09%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 67,19%.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Dla należności o podwyższonym ryzyku zostały utworzone odpowiednie odpisy aktualizujące, które pomniejszyły stan należności w bilansie.

Struktura wiekowa należności:

|                               | PLN          |
|-------------------------------|--------------|
| Należności nieprzeterminowane | 3 076 294,71 |
| Należności przeterminowane    | 275 642,71   |
| do 90 dni                     | 19 980,81    |
| od 91 do 180 dni              | 38 287,57    |
| od 181 do 360 dni             | 168,01       |
| ponad 360 dni                 | 217 206,32   |
| Odpisy aktualizujące          | -188 536,21  |
|                               | 3 163 401,21 |

### 3.2.6 Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

Zestawienie:

|                                                         | PLN        |
|---------------------------------------------------------|------------|
| należności z tytułu podatku Vat                         | 94 454,62  |
| nadpłata składek ZUS                                    | 55 828,49  |
| należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0,00       |
| pozostałe                                               | 220,00     |
|                                                         | 150 503,11 |

Do dnia badania rozliczono podatki oraz dokonano częściowych uzgodnień składek z ubezpieczenia społecznego. Stopień rozliczenia salda, na dzień badania, wynosi 62,76 %.

### 3.2.7 Inne krótkoterminowe należności od jednostek pozostałych

Zestawienie:

|                                  | PL         |
|----------------------------------|------------|
| wadia                            | 624 243,00 |
| rozrachunki z pracownikami       | 20 322,69  |
| wydatki na poczet kosztów emisji | 30 000,00  |
| inne rozrachunki                 | 2 555,90   |
|                                  | 677 121,59 |

Inne należności zostały udokumentowane wyciągami bankowymi, umowami oraz wnioskami o zaliczkę.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 90%.

### 3.2.8 Inwestycje krótkoterminowe

Zestawienie:

|                                          | PLN          |
|------------------------------------------|--------------|
| środki pieniężne na rachunkach bankowych | 5 866 274,19 |
| środki pieniężne w kasie                 | 13 200,00    |
| lokaty terminowe                         |              |
| udzielone pożyczki                       |              |
|                                          | 5 879 474,19 |

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

### **3.2.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

W pozycji wykazano głównie stan ubezpieczeń majątkowych dot. przyszłego okresu sprawozdawczego.

### **3.2.10 Kapitał własny**

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy w badanym okresie nie uległ zmianie.

Pozostałe kapitały rezerwowe utworzone z dopłat wspólników nie uległy w badanym okresie zmianom.

W pozycji zysk z lat ubiegłych figuruje niepodzielony wynik za poprzedni okres sprawozdawczy.

Wynik finansowy okresu sprawozdawczego wynosi PLN 1 906 269,68

### **3.2.11 Rezerwy na zobowiązania**

Utworzona rezerwa w kwocie PLN 23 494,00 dotyczy podatku odroczonego.

Wg naszego rozpoznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami nie występuje ryzyko wystąpienia innych zobowiązań, mających swe źródło w badanym okresie sprawozdawczym.

### **3.2.12 Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązanie długoterminowe dotyczy kwoty rat leasingowych, przypadających do spłaty po 2008 .  
Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami.

Do dnia badania rozliczono raty, zgodnie z harmonogramem spłat.

### **3.2.13 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych**

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 68,69%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura czasowa zobowiązań:

|                                 | PLN          |
|---------------------------------|--------------|
| Zobowiązania nieprzeterminowane | 3 716 659,32 |
| Zobowiązania przeterminowane    | 66 833,34    |
| do 90 dni                       | 437,86       |
| od 91 do 180 dni                | 33 929,48    |
| od 181 do 360 dni               | 0,00         |
| ponad 360 dni                   | 32 466,00    |
| Zobowiązania ogółem             | 3 783 492,66 |

**3.2.14 Zaliczki otrzymane na dostawy**

Zaliczki otrzymane na dostawy, na dzień badania rozliczono w 90,60 %.

**3.2.15 Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń**

Zestawienie:

|                                                              |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych   | 310 804,13 |
| zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                | 111 740,39 |
| zobowiązania z tytułu cła                                    | 45 633,00  |
| zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 41 359,00  |
| zobowiązania z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego              | 24 699,18  |
| zobowiązania z tytułu składek na FP i GŚP                    | 11 258,52  |
| rozrachunki z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób        | 9 529,80   |
| pozostałe                                                    | 6 493,76   |
|                                                              | 561 517,78 |

Salda stanowią bieżące rozliczenia podatków i składek ubezpieczenia rozliczane w terminach wymagalności.

**3.2.16 Inne krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych**

Saldo stanowią wynagrodzenia za m-c grudzień 2007 wypłacone w całości dnia 4.01.2008

**3.2.17 Fundusze specjalne**

Saldo dotyczy w całości Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

### **3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat**

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prowadzonych ksiąg rachunkowych. Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych stanowią przychody z umorzonych zobowiązań oraz otrzymane odszkodowania, natomiast pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący należność.

Pozostałe przychody finansowe stanowią odsetki od środków na rachunkach bankowych. Koszty finansowe dotyczą odsetek od kredytu i pożyczek oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy POZBUD T&R Spółka Akcyjna, z siedzibą w Luboniu stwierdza się, że:

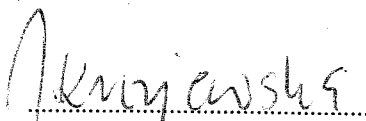
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 9.07.2007 do 31.12.2007 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wyniki badania sprawozdania finansowego firmy POZBUD T&R Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 9.07.2007 do 31.12.2007 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 23 strony podpisane przez biegłego rewidenta.

Poznań, 16.04.2008



Jadwiga Krajewska  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 5667/419

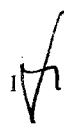
Eureka Audyting sp. z o.o.  
al. Marcinkowskiego 22  
60-827 Poznań



Wiesław Zaremba  
Prezes Zarządu  
Nr ewidencyjny 8439/1633

**POZBUD T&R spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.01.2007 DO 08.07.2007**



## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

|                                                                                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1.1 Dane identyfikujące Spółkę                                                 | 4 |
| 1.2 Organy i uchwały Spółki                                                    | 5 |
| 1.3 Kontrole podatkowe                                                         | 6 |
| 1.4 Zatrudnienie                                                               | 6 |
| 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni                                    | 6 |
| 1.6 Przedmiot badania                                                          | 7 |
| 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego | 7 |
| 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki                                    | 7 |

### 2. ANALIZA FINANSOWA

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego        | 9  |
| 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe                    | 12 |
| 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych | 14 |

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej                                        | 16 |
| 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu                                               | 17 |
| 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat                               | 22 |
| 3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki | 22 |
| 3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym                                                           | 22 |
| 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania                                                     | 23 |

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## **1.1 Dane identyfikujące Spółkę**

### **1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy**

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**POZBUD T&R spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Przedłożono nam wyciąg z rejestru KRS nr 125472 z dnia 23.05.2007 z ostatnim wpisem z dnia 29.12.2006. Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejestrowego z dnia 11.07.2007 sygn.spr.12777/07/931, z dniem 8.07.2007 nastąpiło wykreślenie POZBUD T&R sp. z o.o. w związku z zmianą formy prawnej, tj w Spółkę Akcyjną.

### **1.1.2 Siedziba Spółki**

Siedzibą Spółki jest Luboń, 62-031, ul. Przemysłowa 8.

### **1.1.3 Umowa Spółki**

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 18.07.2002, zawarta przed notariuszem Urszulą Sterling w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Młyńska 3/4, pod sygnaturą akt Repertorium A 2408/2002, z późniejszymi zmianami.  
Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### **1.1.4 Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**634378466**

### **1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**777-26-68-150**

### **1.1.6 Przedmiot działalności jednostki**

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyrobów stolarskich dla budownictwa
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa
- zakładanie stolarki budowlanej,

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym w latach poprzednich był rok kalendarzowy  
Rokiem obrotowym w bieżącym roku jest okres od 1.01.2007 do 8.07.2007

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 7 302 500. Składa się z 14 605 udziałów o wartości nominalnej PLN 500,00 każdy.

| Udziały w Spółce posiadali | ilość udziałów | wartość nominalna | %     |
|----------------------------|----------------|-------------------|-------|
| Tadeusz Andrzejak          | 3 894          | 1 947 000,00      | 26,66 |
| Roman Andrzejak            | 2 966          | 1 483 000,00      | 20,31 |
| Magdalena Andrzejak        | 7 745          | 3 872 500,00      | 53,03 |
|                            | 14 605         | 7 302 500,00      | 100%  |

Po dniu bilansowym udziały zostały przekształcone w akcje.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Spółka nie jest powiązana z innymi jednostkami.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie zarząd sprawowali:

|                       |   |                    |
|-----------------------|---|--------------------|
| Pan Tadeusz Andrzejak | - | Prezes Zarządu     |
| Pan Roman Andrzejak   | - | Wiceprezes Zarządu |

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wystarczyło samodzielne działanie każdego członka zarządu.

Po dniu bilansowym Panowie Tadeusz i Roman Andrzejak weszli w skład Zarządu Spółki Akcyjnej.

### 1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

### **1.2.3 Prokura**

W badanym okresie nie udzielono prokury.

### **1.2.4 Zgromadzenie wspólników**

Wspólnicy podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 5.07.2007

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006;
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2006 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006;
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2006 w wysokości PLN 1 069 793,81 na kapitał zapasowy.

dnia 25.06.2007

- o przekształceniu POZBUD T&R z Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

### **1.3 Kontrole podatkowe**

W badanym okresie nie przeprowadzono żadnych kontroli skarbowych.

### **1.4 Zatrudnienie**

Spółka zatrudniała w roku 2007 średnio 53 pracowników (w roku ubiegłym 40 pracowników).

### **1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało zbadane przez Kancelaria Biegłych Rewidentów KBR - sp. z o.o. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 05.07.2007.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono do wpisu do KRS-u w dniu 5.07.2007

Sprawozdanie finansowe nie podlegało ogłoszeniu w Monitorze Polskim B.

## **1.6 Przedmiot badania**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 08.07.2007, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 08.07.2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 14.707.589,88;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2007 do 08.07.2007 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 929.979,61;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007 do 08.07.2007, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 929.979,61;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2007 do 08.07.2007, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 552 990,08;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## **1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego**

Badanie zostało przeprowadzone przez Eureka Audyting Sp. z o.o.z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 137

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 21.12.2007 z Zarządem POZBUD T&R Spółka Akcyjna na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 11/2007 z 20.12.2007

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Wiesław Zaremba, numer ewidencyjny 8439/1633, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Jadwiga Krajewska, numer ewidencyjny 5667/419.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony Eureka Audyting Sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2007 i styczniu 2008 i zakończono w dniu 02.01.2008.

## **1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki**

Nie stwierdzono ograniczenia zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 02.01.2008 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 08.07.2007 do dnia złożenia oświadczenia.

## **ANALIZA FINANSOWA**

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

| Aktywa                                        | 08.07.2007      |              | 31.12.2006      |              | 31.12.2005     |              |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                               | TPLN            | %            | TPLN            | %            | TPLN           | %            |
| Wartości niematerialne i prawne               | 46,4            | 0,3          | 50,3            | 0,4          | 46,0           | 0,9          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 6 660,6         | 45,3         | 6 797,2         | 52,1         | 1 141,5        | 21,4         |
| Należności długoterminowe                     | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0            | 0,0          |
| Inwestycje długoterminowe                     | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0            | 0,0          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0            | 0,0          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                          | <b>6 707,0</b>  | <b>45,6</b>  | <b>6 847,5</b>  | <b>52,5</b>  | <b>1 187,5</b> | <b>22,3</b>  |
| Zapasy                                        | 3 193,1         | 21,7         | 1 909,6         | 14,6         | 1 520,1        | 28,6         |
| Należności krótkoterminowe                    | 2 253,7         | 15,3         | 2 299,1         | 17,6         | 1 873,3        | 35,2         |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 2 486,3         | 16,9         | 1 933,3         | 14,8         | 725,2          | 13,6         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 67,5            | 0,5          | 46,0            | 0,5          | 17,2           | 0,3          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        | <b>8 000,6</b>  | <b>54,4</b>  | <b>6 188,0</b>  | <b>47,5</b>  | <b>4 135,8</b> | <b>77,7</b>  |
| <b>Aktywa</b>                                 | <b>14 707,6</b> | <b>100,0</b> | <b>13 035,5</b> | <b>100,0</b> | <b>5 323,3</b> | <b>100,0</b> |
| Pasywa                                        | 08.07.2007      |              | 31.12.2006      |              | 31.12.2005     |              |
|                                               | TPLN            | %            | TPLN            | %            | TPLN           | %            |
| Kapitał podstawowy                            | 7 302,5         | 49,7         | 7 302,5         | 56,0         | 100,0          | 1,9          |
| Zysk netto                                    | 930,0           | 6,3          | 1 069,8         | 8,2          | 451,3          | 8,5          |
| Pozostałe kapitały razem                      | 2 453,9         | 16,7         | 1 384,1         | 10,6         | 932,8          | 17,5         |
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>10 686,4</b> | <b>72,7</b>  | <b>9 756,4</b>  | <b>74,8</b>  | <b>1 484,1</b> | <b>27,9</b>  |
| Rezerwy                                       | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 28,2           | 0,5          |
| na zobowiązania                               | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 83,2           | 1,6          |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0            | 0,0          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 4 021,2         | 27,3         | 3 279,1         | 25,2         | 3 727,8        | 70,0         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,0             | 0,0          | 0,0             | 0,0          | 0,0            | 0,0          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>4 021,2</b>  | <b>27,3</b>  | <b>3 279,1</b>  | <b>25,2</b>  | <b>3 839,2</b> | <b>72,1</b>  |
| <b>Pasywa</b>                                 | <b>14 707,6</b> | <b>100,0</b> | <b>13 035,5</b> | <b>100,0</b> | <b>5 323,3</b> | <b>100,0</b> |

# Struktura rachunku zysków i strat

|                                  | 1.01.8.07.07   |             | 2006           |             | 2005           |             |
|----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                  | TPLN           | %           | TPLN           | %           | TPLN           | %           |
| Przychody netto ze               | 9 091,7        | 100,0       | 17 784,7       | 100,0       | 11 600,5       | 100,0       |
| Koszty sprzedanych               | 6 425,3        | 70,7        | 14 267,5       | 80,2        | 9 711,0        | 83,7        |
| <b>Wynik brutto na sprzedaży</b> | <b>2 666,4</b> | <b>29,3</b> | <b>3 517,2</b> | <b>19,8</b> | <b>1 889,5</b> | <b>16,3</b> |
| Koszty sprzedaży                 | 390,4          | 4,3         | 401,3          | 2,3         | 272,8          | 2,4         |
| Koszty ogólnego                  | 1 214,5        | 13,3        | 1 272,8        | 7,2         | 887,1          | 7,6         |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>        | <b>1 061,5</b> | <b>11,7</b> | <b>1 843,1</b> | <b>10,3</b> | <b>729,6</b>   | <b>6,3</b>  |
| Pozostałe przychody              | 110,1          | 1,2         | 136,9          | 0,8         | 76,4           | 0,7         |
| Pozostałe koszty                 | 11,7           | 0,1         | 355,5          | 2,0         | 97,3           | 0,8         |
| <b>Wynik na działalności</b>     | <b>1 159,9</b> | <b>12,8</b> | <b>1 624,5</b> | <b>9,1</b>  | <b>708,7</b>   | <b>6,2</b>  |
| Przychody finansowe              | 0,9            | 0,0         | 1,0            | 0,0         | 11,1           | 0,1         |
| Koszty finansowe                 | 18,5           | 0,2         | 163,2          | 0,9         | 108,8          | 1,0         |
| <b>Wynik z działalności</b>      | <b>1 142,3</b> | <b>12,6</b> | <b>1 462,3</b> | <b>8,2</b>  | <b>611,0</b>   | <b>5,3</b>  |
| Zyski nadzwyczajne               | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| Straty nadzwyczajne              | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| <b>Wynik brutto</b>              | <b>1 142,3</b> | <b>12,6</b> | <b>1 462,3</b> | <b>8,2</b>  | <b>611,0</b>   | <b>5,3</b>  |
| Podatek dochodowy                | 212,3          | 2,4         | 392,5          | 2,2         | 159,7          | 1,4         |
| Pozostałe obowiązkowe            | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         | 0,0            | 0,0         |
| <b>Wynik netto</b>               | <b>930,0</b>   | <b>10,2</b> | <b>1 069,8</b> | <b>6,0</b>  | <b>451,3</b>   | <b>3,9</b>  |

# Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

|                                                              | 1.01-8.07.07<br>TPLN | wzrost<br>-spadek<br>/rok poprzedni | 2006<br>TPLN   | wzrost<br>-spadek<br>/rok poprzedni | 2005<br>TPLN |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 9 091,7              | 2,2                                 | 8 892,4        | 53,5                                | 5 800,3      |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | 6 425,3              | -9,9                                | 7 133,8        | 46,9                                | 4 855,5      |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                             | <b>2 666,4</b>       | <b>51,6</b>                         | <b>1 758,6</b> | <b>86,1</b>                         | <b>944,8</b> |
| Koszty sprzedaży                                             | 390,4                | 94,5                                | 200,7          | 47,1                                | 136,4        |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | 1 214,5              | 90,8                                | 636,4          | 43,5                                | 443,6        |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                    | <b>1 061,5</b>       | <b>15,2</b>                         | <b>921,6</b>   | <b>152,6</b>                        | <b>364,8</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 110,1                | 60,7                                | 68,5           | 79,3                                | 38,2         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 11,7                 | -93,4                               | 177,8          | 265,1                               | 48,7         |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                     | <b>1 159,9</b>       | <b>42,8</b>                         | <b>812,3</b>   | <b>129,2</b>                        | <b>354,4</b> |
| Przychody finansowe                                          | 0,9                  | 80,0                                | 0,5            | -910,7                              | 5,6          |
| Koszty finansowe                                             | 18,5                 | -88,6                               | 81,6           | 50,0                                | 54,4         |
| <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                     | <b>1 142,3</b>       | <b>56,2</b>                         | <b>731,2</b>   | <b>139,3</b>                        | <b>305,5</b> |
| Zyski nadzwyczajne                                           | 0,0                  | 0,0                                 | 0,0            | 0,0                                 | 0,0          |
| Straty nadzwyczajne                                          | 0,0                  | 0,0                                 | 0,0            | 0,0                                 | 0,0          |
| <b>Wynik brutto</b>                                          | <b>1 142,3</b>       | <b>56,2</b>                         | <b>731,2</b>   | <b>139,3</b>                        | <b>305,5</b> |
| Podatek dochodowy                                            | 212,3                | 81,5                                | 196,3          | 145,6                               | 79,9         |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku                     | 0,0                  | 0,0                                 | 0,0            | 0,0                                 | 0,0          |
| <b>Wynik netto</b>                                           | <b>930,0</b>         | <b>73,8</b>                         | <b>534,9</b>   | <b>137,0</b>                        | <b>225,7</b> |

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

|                              |      | 1.01-8.07.07 | 2006     | 2005    |
|------------------------------|------|--------------|----------|---------|
| Suma bilansowa               | TPLN | 14 707,6     | 13 035,5 | 5 323,3 |
| Wynik finansowy netto        | TPLN | 930,0        | 1 069,8  | 451,3   |
| Wynik finansowy porównywalny | TPLN | 930,0        | 534,9    | 225,7   |

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

|                                                                          |   |      |      |      |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | % | 6,70 | 5,82 | 5,50 |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|

#### Rentowność sprzedaży netto

|                                                                      |   |       |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 10,23 | 6,01 | 3,89 |
|----------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|

#### Rentowność sprzedaży brutto

|                                                                   |   |       |       |      |
|-------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|------|
| $\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 11,68 | 10,36 | 6,29 |
|-------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|------|

#### Rentowność kapitału własnego ROE

|                                                                            |   |      |      |       |
|----------------------------------------------------------------------------|---|------|------|-------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$ | % | 9,10 | 9,78 | 26,91 |
|----------------------------------------------------------------------------|---|------|------|-------|

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

|                                                                      |  |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 2,00 | 1,90 | 1,13 |
|----------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

#### Płynność II stopnia

|                                                                               |  |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 1,20 | 1,31 | 0,71 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

#### Płynność III stopnia

|                                                                                 |  |      |      |      |
|---------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 0,62 | 0,59 | 0,20 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

1.01-8.07.2007

2006

2005

**WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI****Szybkość obrotu należnościami**

|                                                                            |     |    |    |    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|
| <u>Należności z dostaw i usług (stan średni)</u><br>Przychody ze sprzedaży | dni | 84 | 75 | 50 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|

**Szybkość obrotu zapasami**

|                                                                |     |     |    |    |
|----------------------------------------------------------------|-----|-----|----|----|
| <u>Zapasy (stan średni)</u><br>Koszty działalności operacyjnej | dni | 145 | 88 | 57 |
|----------------------------------------------------------------|-----|-----|----|----|

**WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA****Ogólny poziom zadłużenia**

|                                                               |   |       |       |       |
|---------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u><br>Suma pasywów | % | 27,34 | 25,16 | 72,12 |
|---------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

**Szybkość obrotu zobowiązaniami**

|                                                                                       |     |     |    |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|----|----|
| <u>Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)</u><br>Koszty działalności operacyjnej | dni | 124 | 96 | 66 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|----|----|

**Trwałość struktury finansowania**

|                                                                                   |   |       |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania<br/>długoterminowe</u><br>Suma pasywów | % | 72,66 | 74,84 | 27,88 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

**INNE WSKAŹNIKI****Efektywna stopa podatku dochodowego**

|                                          |   |       |       |       |
|------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| <u>Podatek dochodowy</u><br>Wynik brutto | % | 18,59 | 26,84 | 26,14 |
|------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Z uwagi na fakt, że zbadany okres obejmuje obroty i wyniki spółki za okres od 1.01.2007 do 8.07.2007, w celu zachowania porównywalności wyniku i wskaźników opartych na wyniku finansowym, dla potrzeb analizy, przyjęto następujące założenia: w tabelach struktury zaprezentowano wielkości z zbadanych sprawozdań finansowych za lata 2006 i 2005. Z kolei do ustalenia dynamiki rachunku zysków i strat za lata 2006 i 2005 przyjęto, jako porównywalną połowę wartości wartości z rachunku zysków i strat za lata 2006 i 2005.

W analizowanym okresie nastąpił znaczny wzrost sum bilansowych. Najwyższy przyrost majątku, w porównaniu z rokiem poprzednim, nastąpił w 2006 (o TPLN 7 712,2), z czego TPLN 5 660,0 przypada na majątek trwały i TPLN 2 052,2 na majątek obrotowy. W obrębie majątku obrotowego najwyższy przyrost zanotowano w zapasach i środkach pieniężnych. W badanym okresie nastąpił dalszy przyrost majątku obrotowego o TPLN 1 812,6.

W strukturze aktywów, w latach 2006 i w okresie sprawozdawczym, nastąpiła istotna zmiana w porównaniu z 2005. Jeśli w 2005 majątek trwały stanowił 22,3 % sum bilansowych, a majątek obrotowy 77,7 %, to w następnych okresach sprawozdawczych, w przybliżeniu po 50 %.

Po stronie pasywów, głównym źródłem finansowania majątku w 2005 były zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 70 % sum bilansowych. W kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpił znaczący wzrost udziału kapitałów własnych, z 27,9 % w 2005, do 74,8 % w 2006 i 72,7 % w badanym okresie. W analizowanych okresach zachowana była "złota reguła" finansowania majątku trwałego kapitałami własnymi.

Analizując strukturę poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat należy stwierdzić wzrost udziału wyniku na sprzedaży i wyniku netto. Najwyższą dynamikę wzrostu, w porównaniu z okresem poprzednim zanotowano w I półroczu 2006. W okresie tym przychody i wynik finansowy ze sprzedaży wzrósł o ponad 30 %. Z kolei w badanym okresie dynamika wzrostu przychodów wynosiła tylko 2,2 %, natomiast wyniku ze sprzedaży 34 % i zysku netto 42,5 %.

Potwierdzeniem tendencji wzrostowej wyników finansowych, w analizowanym okresie, są wskaźniki rentowności majątki i sprzedaży. Odwrotnie, na niższą niż w latach poprzednich, rentowność wskazuje rentowność kapitału własnego.

Wskaźniki płynności finansowej kształtują się na poziomie maksymalnym dla każdego poziomu wskaźnika i świadczą o bardzo dobrej kondycji finansowej. Szczególnie wskaźnik III stopnia wskazuje, że spółka utrzymuje płynność finansową na bieżąco.

W analizowanym okresie stwierdzić należy wydłużenie okresu spływu należności i obrotowości zapasów. Równocześnie wydłuża się okres regulowania zobowiązań, w tym również okres konwersji należności na zobowiązania; w badanym okresie wynosił 30 dni. Dłuższy okres regulowania zobowiązań niż spływu należności wskazywał na korzystywanie z kredytu kupieckiego.

W badanym okresie efektywna stopa podatku dochodowego kształtowała się nieznacznie poniżej poziomu ustawowej stawki, która wynosi 19 %.

## **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **3.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna**

Spółka posiada opracowane w formie pisemnej zasady polityki rachunkowości. Stosowane zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, ewidencji zdarzeń i ich wyceny były zasadne i stosowane w sposób ciągły.

Ocena ksiąg rachunkowych została poprzedzona badaniem systemu kontroli wewnętrznej w takim zakresie, w jakim była niezbędna do wydania miarodajnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie systemu kontroli wewnętrznej obejmowało obszary zakupu i sprzedaży oraz ich rozliczenia, a także wynagrodzeń oraz obrotu pieniężnego. Przeprowadzona obserwacja procedur kontrolnych zdarzeń gospodarczych oraz ich rejestracji w księgach nie wykryła istotnych nieprawidłowości.

Prowadzenie ksiąg powierzono Panu Jarosławowi Szczeszek- Biuro Rachunkowe i Doradztwo Biznesowe "Business Tax Consulting", posiadające świadectwo kwalifikacji Ministerstwa Finansów nr 23443/01. Księgi prowadzone były w siedzibie spółki za pomocą komputerowego systemu finansowo-księgowego CDN OPTIMA v.12.1.1.7355.

Zdarzenia gospodarcze dokumentowane były dowodami księgowymi. Zbadane dowody księgowe spełniały wymogi prawidłowego dowodu księgowego.

Zapisy w księgach dokonywane były w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych zezwalał na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których operacja została ujęta. Zbadane zapisy w księgach rachunkowych były kompletne i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi prowadzone były w sposób rzetelny i sprawdzalny. Księgi rachunkowe wraz z dowodami źródłowymi przechowywane są w siedzibie spółki.

#### **Inwentaryzacja**

Z uwagi na fakt, że dzień bilansowy był dniem przekształcenia formy prawnej badanego podmiotu nie przeprowadzono inwentaryzacji składników majątkowych spółki. Realność sald została przeprowadzona na podstawie weryfikacji obrotów badanego okresu oraz zinwentaryzowanych i zbadanych sald przez biegłego rewidenta, z bilansu otwarcia na dzień 1.01.2007.

### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

#### 3.2.1 Wartości niematerialne i prawne

Ostatnio przeprowadzona inwentaryzacja została przeprowadzona na 31.12.2005 r. Ustawowa częstotliwość inwentaryzacji została zachowana.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są licencje na programy komputerowe.

#### 3.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnio przeprowadzona inwentaryzacja została przeprowadzona na 31.12.2005 r. Ustawowa częstotliwość inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

| Pozycja                                                  | Wartość brutto na<br>08.07.2007<br>PLN | Umorzenie na<br>08.07.2007<br>PLN | %<br>zużycia | Zwiększenia w<br>roku badanym<br>PLN |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| budynki, lokale i obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | 3 488 957,50                           | 50 714,52                         | 1,5%         | 71 500,00                            |
| urządzenia techniczne i maszyny                          | 3 456 579,25                           | 637 320,31                        | 18,4%        | 60 267,00                            |
| środki transportu                                        | 232 935,21                             | 54 615,82                         | 23,4%        | 53 700,00                            |
| inne środki trwałe                                       | 65 005,04                              | 31 956,59                         | 49,2%        |                                      |

W roku badanym Spółka poniosła nakłady finansowe na modernizację budynku administracyjno biurowego, sprzęt komputerowy oraz narzędzia i urządzenia produkcyjne. Dokonano również wykupu samochodów używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi jest nieograniczone.

#### 3.2.3 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

Materiały  
Półprodukty i produkty w toku  
Produkty gotowe  
Zaliczki na dostawy  
Odpisy aktualizujące

PLN

1 120 539,66

692 664,64

1 288 948,63

90 929,22

0,00

3 193 082,15

Stan zapasów został ustalony na podstawie materiałowej ewidencji magazynowej.

Wyceny materiałów dokonano według cen nabycia.

Produkty gotowe i produkcję w toku wyceniono na podstawie cen sprzedaży netto pomniejszonych o osiąganą marżę.

Zaliczki zostały wycenione wg wartości nominalnej.

Zaliczki zostały udokumentowane wyciągami bankowymi.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami jest nieograniczone.

#### 3.2.4 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Stanowią bieżące należności oraz zatrzymane kaucje gwarancyjne w ramach realizowanych umów.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 81,63%.

Dla należności o podwyższonym ryzyku zostały utworzone odpowiednie odpisy aktualizujące, które pomniejszyły stan należności w bilansie.

Struktura wiekowa należności:

|                                      | PLN          |
|--------------------------------------|--------------|
| Należności nieprzeterminowane        | 2 098 164,53 |
| Należności przeterminowane ponad rok | 96 945,96    |
| Odpisy aktualizujące                 | -88 064,35   |
|                                      | 2 107 046,14 |

### 3.2.5 Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

Zestawienie:

|                                       | PLN                   |
|---------------------------------------|-----------------------|
| nadpłata składek ZUS                  | 55 828,49             |
| VAT do odliczenia                     | 42 934,10             |
| podatek od środków transportu         | 303,00                |
| podatek od czynności cywilno-prawnych | 220,00                |
|                                       | <hr/> 99 285,59 <hr/> |

Do dnia badania rozliczono podatki oraz dokonano częściowych uzgodnień składek z ubezpieczenia społecznego. Stopień rozliczenia salda, na dzień badania, wynosi 43,55 %.

### 3.2.6 Inne krótkoterminowe należności od jednostek pozostałych

W pozycji wykazano rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek. Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 45,33 %.

### 3.2.7 Inwestycje krótkoterminowe

Zestawienie:

|                                          | PLN                      |
|------------------------------------------|--------------------------|
| środki pieniężne na rachunkach bankowych | 2 482 869,79             |
| środki pieniężne w kasie                 | 3 448,15                 |
|                                          | <hr/> 2 486 317,94 <hr/> |

Saldo środków pieniężnych w bankach zgodne jest ze stanami środków pieniężnych wg wyciągów bankowych na dzień bilansowy. Saldo środków pieniężnych w kasie zgodne jest ze stanem gotówki w kasie na dzień bilansowy.

### 3.2.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji wykazano, głównie, stan ubezpieczeń majątkowych dot. przyszłego okresu sprawozdawczego.

### 3.2.9 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za 2006 w wysokości PLN 1 069 793,81.

Pozostałe kapitały rezerwowe utworzone z dopłat wspólników nie uległy w badanym okresie zmianom.

Wynik finansowy za badany okres sprawozdawczy wynosi PLN 929 979,61

### 3.2.10 Rezerwy na zobowiązania

Spółka nie utworzyła rezerwy na zobowiązania. Według naszego rozpoznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami nie istnieje ryzyko wystąpienia istotnych zobowiązań mających swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

### 3.2.11 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Zestawienie:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| pożyczka od udziałowców. | 351 556,33 |
| odsetki od pożyczki      | 267 430,49 |
| kredyt bankowy           | 33 200,00  |
|                          | <hr/>      |
|                          | 652 186,82 |
|                          | <hr/>      |

Pożyczki i kredyty krótkoterminowe udokumentowane są odpowiednimi umowami.

Należne odsetki zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie sprawozdawczym.

Do dnia badania nastąpiła spłata kredytu oraz części odsetek od pożyczki.

### 3.2.12 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych

Stanowią bieżące zobowiązania, rozliczone na dzień badania w 96 %.

Na dzień badania zobowiązania oraz zaliczki rozliczono 95,95 % w

Struktura czasowa zobowiązań:

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
|                                        | PLN          |
| Zobowiązania nieprzeterminowane        | 2 358 759,75 |
| Zobowiązania przeterminowane ponad rok | 32 446,00    |
|                                        | <hr/>        |
| Zobowiązania ogółem                    | 2 391 205,75 |
|                                        | <hr/>        |

### 3.2.13 Zaliczki otrzymane na dostawy

Zaliczki otrzymane na dostawy, na dzień badania, zostały rozliczone w 94,17 %.

### 3.2.14 Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zestawienie:

|                                                              |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych   | 151 879,63 |
| zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                | 98 165,79  |
| zobowiązanie z tytułu VAT                                    | 61 444,60  |
| zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 19 733,60  |
| zobowiązania z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego              | 19 237,75  |
| zobowiązanie z tytułu PFRON                                  | 9 620,27   |
| zobowiązanie z tytułu FP i GŚP                               | 9 514,80   |
| pozostałe                                                    | 9 667,60   |
|                                                              | <hr/>      |
|                                                              | 379 264,04 |
|                                                              | <hr/>      |

Salda stanowią bieżące rozliczenia podatków i składek ubezpieczenia rozliczane w terminach wymagalności.

### 3.2.15 Fundusze specjalne

Saldo dotyczy w całości Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

### 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są przychody z umorzonych zobowiązań.

Pozostałe przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od środków na rachunkach bankowych, natomiast koszty finansowe odsetek od kredytu i pożyczek.

### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy POZBUD T&R spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Luboniu stwierdza się, że:

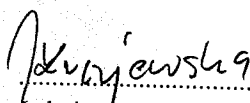
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1.01.2007 do 8.07.2007 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wyniki badania sprawozdania finansowego firmy POZBUD T&R Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za rok obrotowy od 1.01.2007 do 8.07.2007 biegły przedstawił w swojej opinii.

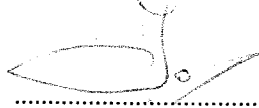
Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 23 strony podpisane przez biegłego rewidenta.

Poznań, 02.01.2008

  
.....  
Jadwiga Krajewska  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 5667/419

Eureka Audyting sp. z o.o.  
al. Marcinkowskiego 22  
60-827 Poznań

  
.....  
Wiesław Zaremba  
Prezes Zarządu  
Nr ewidencyjny 8439/1633