



AGENCJA USŁUG KSIĘGOWO – PRAWNYCH

„BIEGLI REWIDENCI” SPÓŁKA Z O.O.

25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. 41 366-35-79

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

**Zakładów Urządzeń Kotłowych
„STĄPORKÓW” S. A.
w Stąporkowie**

za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009

Spis treści:

A. Część ogólna	3
Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające	7
B. 1. Bilans porównawczy:	
1.1. Aktywa	7
1.2. Pasywa	8
2. Rachunek zysków i strat	10
3. Analiza wskaźnikowa	12
4. Zdolność do kontynuacji działalności	15
C. Część szczegółowa	15
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	15
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	16
3. Aktywa	17
3.1 Aktywa trwałe	17
3.1.1. Wartości niematerialne i prawne	17
3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.1.3. Należności długoterminowe	19
3.1.4. Inwestycje długoterminowe	19
3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
3.2. Aktywa obrotowe	20
3.2.1. Zapasy	20
3.2.2. Należności krótkoterminowe	20
3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe	21
3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21
3.3. Ogółem aktywa bilansu	21
4. Pasywa	22
4.1. Kapitały własne	22
4.1.1. Kapitał podstawowy	22
4.1.2. Kapitał zapasowy	22
4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk	22
4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22
4.2.1. Rezerwy na zobowiązania	22
4.2.2. Zobowiązania długoterminowe	22
4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe	22
4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe	24
4.3. Ogółem pasywa bilansu	24
5. Rachunek zysków i strat	24
5.1. Przychody ze sprzedaży	25
5.2. Koszty działalności operacyjnej	26
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	27
5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	27
5.5. Przychody finansowe	27
5.6. Koszty finansowe	28
5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	28
5.8. Wynik finansowy brutto	28
6. Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym	28
6.1. Zestawienie przychodów podatkowych	28
6.2. Zestawienie kosztów podatkowych	29
6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto	29
7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	30
7.1. Rachunek przepływów pieniężnych	30
7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym	30
7.3. Informacja dodatkowa	30
7.4. Sprawozdanie z działalności spółki	30
7.5. Naruszenie przepisów	31
7.6. Zdarzenia po dacie bilansu	31
8. Podsumowanie wyników badania	31

Załączniki.

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego zawartego w dniu:
 - 20.02.2007 r. Repertorium nr A 954/2007 (zmiana art. 6 ust.1, oraz art. 6 ust.1, §§ od 1 do 35 i dodanie §§ od 36 do 39),
 - 26.04.2007 r. Repertorium nr A 1916/2007 (zmiana § 6 ust.1 Statutu),
 - 30.07.2007 r. Repertorium nr A 3435/2007 (dookreślenie wysokości kapitału),
 - 20.05.2009 r. Repertorium nr A 2313/2009 (zmiana § 5 ust.1 zmiana przedmiotu działalności spółki).

2. Okres działalności jednostki nie jest określony.

3. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- pierwszy wpis do Rejestru Handlowego pod numerem RHB 2164 w Sądzie Rejonowym w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja Rejestrowa.
- wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000081300 z dnia 14.01.2002 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Kielcach.
- numer identyfikacji podatkowej NIP 658-00-01-142 nadany w dniu 08.06.1993 r. przez Urząd Skarbowy w Końskich. W dniu 22.02.2004 r. jednostka uzyskała potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z numerem PL 6580001142.
- numer identyfikacyjny Regon 290552938 nadany w dniu 07.08.1996 r. przez Urząd Statystyczny w Kielcach, ostatnia aktualizacja z dnia 02.03.2009 roku dotycząca zmiany symbolu PKD działalności przeważającej z 29.21.Z wg PKD 2004 na 28.21.Z wg PKD 2007.
- koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z 02.07.2004 roku o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych nie są w działalności spółki wymagane.

Jednostka posiada świadectwo zakwalifikowania do I grupy zakładów dużych wydane przez Instytut Spawalnictwa, cztery certyfikaty zgodności wyrobów.

Od 06.12.2007 roku otrzymała zezwolenie nr 100/2007 na prowadzenie działalności gospodarczej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej „Starachowice”.

4. Organy spółki przedstawiają się następująco:

- do dnia 03.09.2009 roku dwuosobowy Zarząd prowadzący sprawy spółki na podstawie umów o pracę i umów o zarządzanie, zawartych przez Radę Nadzorczą na okres kadencji do 2011 roku:
 1. Prezes Zarządu - Marek Milczarek
 2. Członek Zarządu - Główny Księgowy - Piotr Kurczyński.
 - w dniu 03.09.2009 roku Rada Nadzorcza powzięła uchwałę nr 23/V/2009 w sprawie zwiększenia liczby członków zarządu do trzech osób. Uchwałą nr 24/V/2009 z tego samego dnia na członka zarządu powołano Pana Grzegorza Pasturczaka.
 - wymienieni członkowie Zarządu mają następujące powiązania kapitałowe ze spółką:
 1. Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny – Marek Milczarek posiada 87 220 akcji,
 2. Członek Zarządu – Główny Księgowy – Piotr Kurczyński nie posiada akcji spółki,
 3. Członek Zarządu - Grzegorz Pasturczak nie posiada akcji spółki.
- Kadencja Zarządu spółki trwa 5 lat i została określona w § 28 ust. 1 Statutu.

- 5 - osobowa Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w umowie spółki (zgodnie z art. 216 KSH), w badanym okresie pracowała w następującym składzie:

1. Przewodniczący RN - Lech Pasturczak
2. Członek RN - Stanisław Pargieła
3. Członek RN - Andrzej Pargieła
4. Członek RN - Artur Mączyński
5. Członek RN - Konrad Kosierkiewicz

Członkowie Rady Nadzorczej wymienieni w pozycjach 1, 3, 4, na dzień 31.12.2009 roku nie posiadają akcji spółki. Są oni przedstawicielami głównego akcjonariusza spółki, tj. „STALMAX” s. j.

Członkowie Rady Nadzorczej wymienieni pod pozycją 2 i 5 na dzień 30.06.2009 roku posiadają następujące ilości akcji:

- ✓ Pan Stanisław Juliusz Pargieła - 29 352 akcje
- ✓ Pan Konrad Kosierkiewicz - 17 243 akcje.

Kadencja w/w Rady Nadzorczej upłynie w 2012 roku.

5. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego po zmianach jest:

1. produkcja opakowań drewnianych - 16.24.Z
2. produkcja pozostałych materiałów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania - 16.29.Z
3. produkcja wyrobów formowanych na zimno - 24.33.Z
4. produkcja konstrukcji metalowych i ich części, z wyłączeniem działalności usługowej - 25.11.Z
5. produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania - 25.21.Z
6. produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych - 25.29.Z
7. produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania - 25.30.Z
8. obróbka metali i nakładanie powłok na metale - 25.61.Z
9. obróbka mechaniczna elementów metalowych - 25.62.Z
10. produkcja zamków i zawiasów - 25.72.Z
11. produkcja pojemników metalowych - 25.91.Z
12. produkcja złączy i śrub - 25.94.Z
13. produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych gdzie indziej niesklasyfikowana - 25.99.Z
14. produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych - 28.15.Z
15. produkcja pieców, palenisk i palników piecowych - 28.21.Z
16. produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków - 28.22.Z
17. produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia gdzie indziej nie sklasyfikowana - 28.99.Z
18. produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowana - 32.99.Z
19. naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych - 33.11.Z
20. naprawa i konserwacja maszyn - 33.12.Z
21. instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia - 33.20.Z
22. pozostała usługowa działalność gastronomiczna - 56.29.Z

23. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii - 72.11.Z
 24. pozostałe badania i analizy techniczne - 71.20.B
 25. działalność w zakresie specjalistycznego projektowania - 74.10.Z.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany rodzaju realizowanej działalności.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kapitał własny	31 981 781,55	32 313 710,61
Kapitał podstawowy	1 531 288,60	1 531 288,60
Kapitał zapasowy	29 656 474,51	27 043 254,42
Zysk (strata) netto	794 018,44	3 739 167,59

Kapitał podstawowy w kwocie 1 531 288,60 zł, dzieli się na 4 503 790 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,34 zł.

Akcje te na dzień 31 grudnia 2009 roku posiadają:

Akcjonariusz	Ilość akcji		Kapitał akcyjny		struktura	
	b.o.	b.z.	b.o.	b.z.	b.o.	b.z.
„STALMAX” S.J.	3 616 570	3 496 570	1 229 633,80	1 188 833,80	80,3	77,6
PZU Asset Management S.A.	260 000	260 000	88 400,00	88 400,00	5,8	5,8
TFI PZU S.A.	226 762	226 762	77 099,08	77 099,08	5,0	5,0
Pozostali akcjonariusze	400 458	520 458	136 155,72	176 955,72	8,9	11,6
O g ó ł e m	4 503 790	4 503 790	1 531 288,60	1 531 288,60	100,0	100,0
W tym: - akcje na okaziciela serii A		4 103 790				
- akcje na okaziciela serii B		400 000				

Wyżej wymieniona kwota kapitału akcyjnego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- jest w całości opłacona, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 210 osób, a w roku poprzednim 279 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
8. Uchwałą nr 25/V/2009 Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2009 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Agencja Usług Księgowo - Prawnych "Biegli Rewidenci" Sp. z o.o. w Kielcach, wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2009 roku przeprowadzono w okresie od 10 marca do 06 kwietnia 2010 roku.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kos (nr rej10093) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Agencja Usług Księgowo - Prawnych "Biegli Rewidenci" Sp. z o.o. w Kielcach i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 maja 2009 roku Uchwałą Nr 2.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – X Wydział KRS w Kielcach w dniu 29.05.2009 roku
 - zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1533 w dniu 07 września 2009 roku.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 29 maja 2009 roku, stosownie do z art. 27 ustawy z 15.02.1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.
13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu na 31.12.2009 roku, z sumą aktywów i pasywów 43 622 437,35 zł
 - rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy netto 794 018,44 zł
 - dodatkowych informacji i objaśnień,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazujące zmniejszenie kapitałów o kwotę 331 929,06 zł
 - rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 394 963,99 zł
- oraz dołączonego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezajściu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

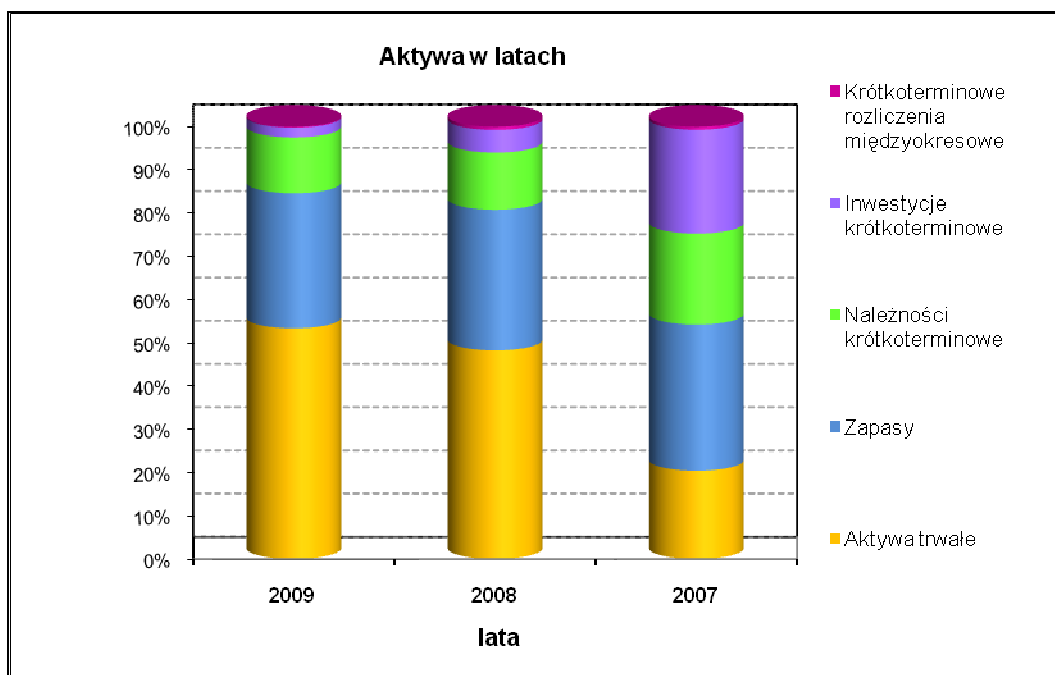
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

1.1. Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
								2009/2008		2009/2007	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	23 281,8	53,3	21 938,7	48,3	9 006,6	20,4	1 343,1	106,1	14 275,3	258,5
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 178,1	53,1	21 938,7	48,3	9 006,6	20,4	1 239,4	105,6	14 171,6	257,3
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103,7	0,2					103,7		103,7	
B.	Aktywa obrotowe	20 340,6	46,7	23 515,5	51,7	35 107,9	79,6	(3 174,9)	86,5	(14 767,3)	57,9
I.	Zapasy	13 629,8	31,2	14 795,2	32,5	14 924,0	33,8	(1 165,4)	92,1	(1 294,2)	91,3
II.	Należności krótkoterminowe	5 640,6	13,0	6 010,4	13,2	9 285,2	21,1	(369,8)	93,8	(3 644,6)	60,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	983,1	2,3	2 378,1	5,2	10 590,0	24,0	(1 395,0)	41,3	(9 606,9)	9,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	87,1	0,2	331,8	0,7	308,7	0,7	(244,6)	26,3	(221,6)	28,2
	Aktywa razem	43 622,4	100,0	45 454,2	100,0	44 114,5	100,0	(1 831,8)	96,0	(492,0)	98,9

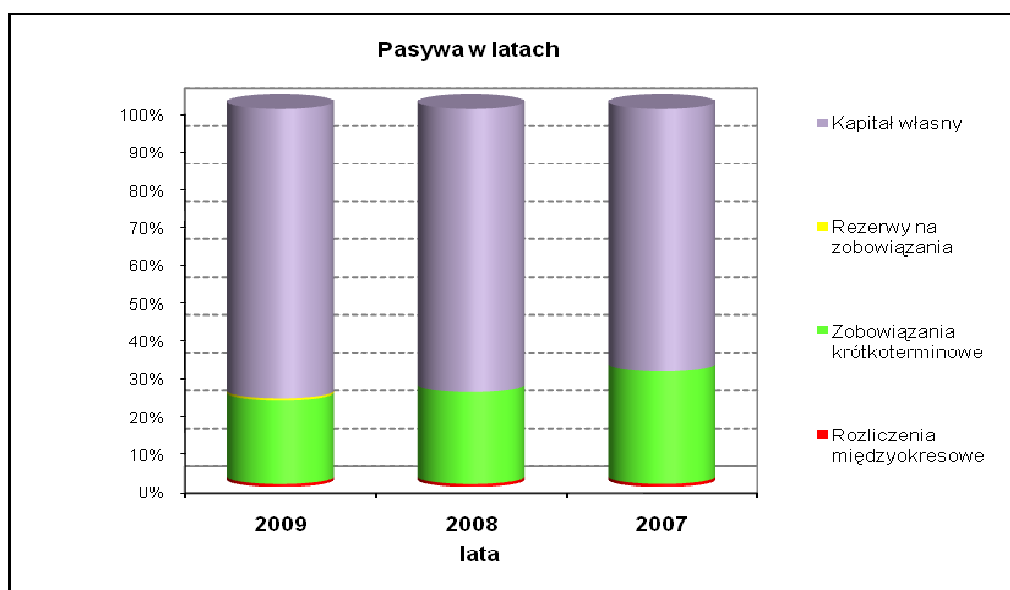
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



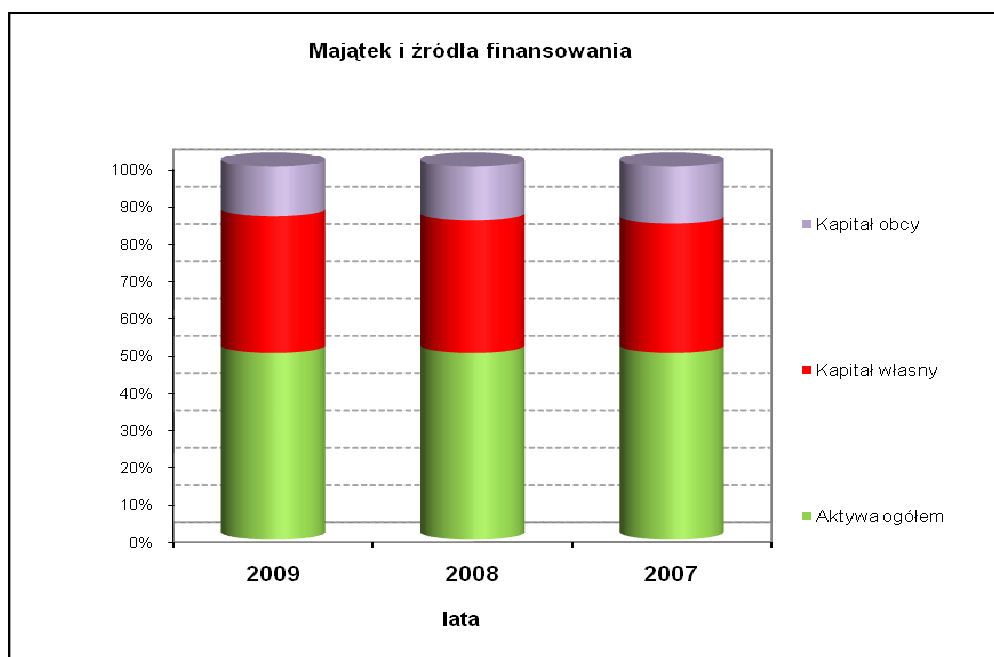
1.2. Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
								2009/2008		2009/2007	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	31 981,8	73,3	32 313,7	71,1	30 601,3	69,4	(331,9)	99,0	1 380,5	104,5
I.	Kapitał podstawowy	1 531,3	3,5	1 531,3	3,4	1 531,3	3,5		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał zapasowy	29 656,5	68,0	27 043,2	59,5	22 343,3	50,7	2 613,3	109,7	7 313,2	132,7
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	794,0	1,8	3 739,2	8,2	6 726,7	15,2	(2 945,2)	21,2	(5 932,7)	11,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 640,6	26,7	13 140,5	28,9	13 513,2	30,6	(1 499,9)	88,6	(1 872,5)	86,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	226,9	0,5					226,9		226,9	
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 841,5	4,2	2 337,6	5,2			(496,1)	78,8	1 841,5	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 247,7	21,2	10 468,2	23,0	13 162,9	29,8	(1 220,5)	88,3	(3 915,2)	70,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	324,5	0,8	334,7	0,7	350,3	0,8	(10,2)	97,0	(25,8)	92,6
Pasywa razem		43 622,4	100,0	45 454,2	100,0	44 114,5	100,0	(1 831,8)	96,0	(492,0)	98,9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 53,3 % całego majątku Spółki, w tym rzeczowe aktywa trwałe w użytkowaniu – 53,1 % oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – 0,2 %,

Bilansowa wartość rzeczowych aktywów trwałych w 2009 roku wzrosła w wyniku oddania do użytkowania inwestycji rozpoczętych w latach ubiegłych oraz zakupu nowych środków trwałych lub przyjętych do użytkowania wg umów leasingowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, jakie pojawiły się w bilansie za dzień bilansowy roku badanego nie stanowią istotnej kwoty z punktu widzenia oceny sprawozdania finansowego Spółki

i wynikają z naliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 3 175 tys. zł (13,5 % do roku 2008).
Zmniejszył się także udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem o 5,0 punktów procentowych w stosunku do stanu na koniec roku 2008 i o 32,9 punktów procentowych w porównaniu do stanu na 31.12.2007 roku. Zmniejszenie to nastąpiło w każdej z pozycji aktywów obrotowych.
Najwyższy spadek zanotowano w stosunku do roku ubiegłego w pozycji środków pieniężnych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.
Obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2009 r. o 1 395 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego nie spowodował istotnego obniżenia płynności finansowej.
- w pasywach bilansu nastąpił kwotowy spadek kapitałów własnych w stosunku do roku ubiegłego o 332 tys. zł. W porównaniu do roku 2007 stan kapitałów własnych był na dzień bilansowy roku badanego wyższy o 1 381 tys. zł. Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki wynoszący na dzień 31.12.2009 r. 73,3 % był wyższy o 2,2 punkty procentowe w porównaniu do roku ubiegłego i wyższy 3,9 punktów procentowych w stosunku do roku 2007.
Znaczny wpływ na kwotowe obniżenie kapitałów własnych na dzień 31.12. roku badanego miało zmniejszenie kwoty zysku netto o 2 945 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego oraz o 5 933 tys. zł w porównaniu do kwoty zysku za rok 2007.
- w badanym bilansie stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania uległ zmniejszeniu kwotowemu w stosunku do dwóch poprzednich lat. Nastąpiło także zmniejszenie ich udziału w pasywach bilansu.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

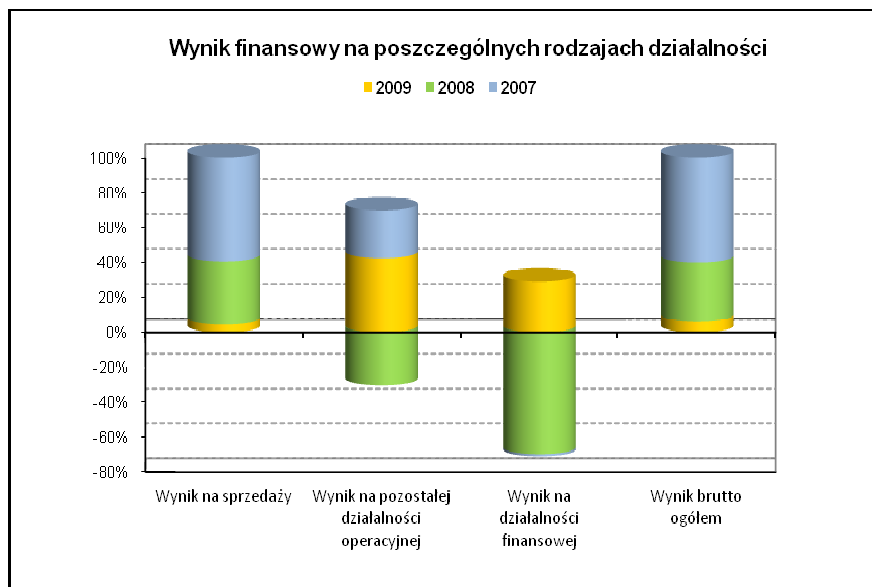
Lp	Wyszczególnienie	2009 rok		2008 rok		2007 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota		kwota	
								2009/2008	%	2009/2007	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	36 774,3	97,9	63 365,2	99,6	86 164,6	99,0	(26 590,9)	58,0	(49 390,2)	42,7
2.	Koszt własny sprzedaży	36 131,9	98,5	58 378,7	99,0	77 942,4	99,0	(22 246,8)	61,9	(41 810,5)	46,4
3.	Wynik na sprzedaży	642,4		4 986,5		8 222,2		(4 344,1)	12,9	(7 579,8)	7,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	658,2	1,8	203,4	0,3	719,4	0,8	454,8	323,6	(61,2)	91,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	510,2	1,4	308,7	0,5	624,0	0,8	201,5	165,3	(113,8)	81,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	148,0		(105,3)		95,4		253,3	(140,5)	52,6	155,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	790,4		4 881,2		8 317,6		(4 090,8)	16,2	(7 527,1)	9,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	118,6	0,3	61,6	0,1	185,4	0,2	57,0	192,5	(66,8)	64,0
2.	Koszty finansowe	34,3	0,1	263,8	0,5	189,1	0,2	(229,5)	13,0	(154,8)	18,1
3.	Wynik na działalności finansowej	84,3		(202,2)		(3,7)		28654	(41,7)	88,0	(2259,5)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	874,7		4 679,0		8 313,9		(3 804,2)	18,7	(7 439,2)	10,5
1.	Podatek dochodowy	80,7		939,8		1 587,2		(859,1)	8,6	(1 506,5)	5,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	80,7		939,8		1 587,2		(859,1)	8,6	(1 506,5)	5,1
	Zysk (strata) netto (F-G)	794,0		3 739,2		6 726,7		(2 945,1)	21,2	(5 932,7)	11,8
	Przychody ogółem	37 551,1	100,0	63 630,2	100,0	87 069,4	100,0	(26 079,1)	59,0	(49 518,2)	43,1

Koszty ogółem	36 676,4	100,0	58 951,2	100,0	78 755,5	100,0	(22 274,8)	62,2	(42 079,1)	46,6
----------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	-------------------	-------------	-------------------	-------------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 794,0 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

- przychodów ogółem 2,1 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 2,5 %,
- sumy aktywów ogółem 1,8 %.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

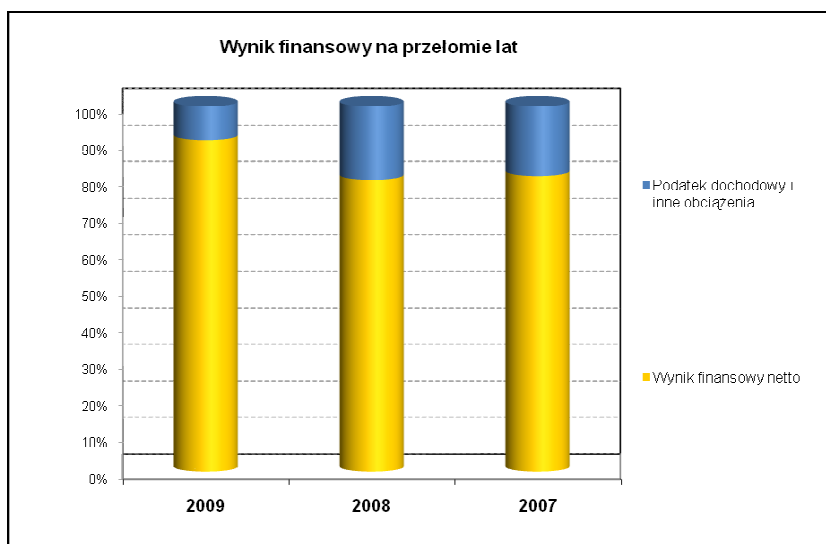


- Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 642,4 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności równy 1,7 %.

Wynik na działalności operacyjnej poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 148,0 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej jest także dodatni i wyniósł za 2009 rok 84,3 tys. zł i jest przede wszystkim rezultatem rozliczenia operacji finansowych wyrażonych w walutach obcych.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	norma	miernik	2009	2008	2007
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	%	1,82%	8,23%	15,25%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	%	2,15%	5,95%	7,89%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	%	2,48%	11,57%	21,98%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	%	1,85%	8,25%	15,35%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	%	0,63%	3,32%	6,63%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto + odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobowiązania długoterminowe	-	%	2,55%	13,38%	26,87%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	zl/zatr.	3 781,0	13 402,0	21 287,0

Osiągnięty w roku obrotowym poziom zysku powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość dodatnią, lecz one niższe w stosunku do lat ubiegłych.

Wskaźnik dźwigni finansowej jest dodatni oznacza, że zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	norma	miernik	2009	2008	2007
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,20	2,24	2,66
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterminowe RMK czynne - należności z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,72	0,80	1,51
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,11	0,23	0,80
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	krotność	0,75	0,66	0,62

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Potwierdzeniem są niskie kwoty odsetek za zwłokę w regulowaniu zobowiązań.

3.3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	norma	miernik	2009	2008	2007
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	143	87	49
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna	w dniach	53	35	24
Spłata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna	w dniach	75	55	34
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,83	1,38	1,91

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 24 dni w 2007 r. i 35 dni w 2008 r. do 53 dni w roku 2009, co nie jest zjawiskiem korzystnym i spowodowane jest sytuacją kontrahentów w wyniku panującego, szczególnie na rynkach zachodnich kryzysu gospodarczego.

Porównanie szybkości obrotu należnościami z rotacją zobowiązań wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,83 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,83 zł przychodów, co wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2009 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim znacznie się wydłużył. Obrót zapasami wydłużył się w wyniku zmniejszonego popytu na zgromadzone zapasy wyrobów w ramach wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów na rynek niemiecki.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.**3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.**

Wstępna analiza bilansu	norma	miernik	2009	2008	2007
Złota reguła bilansowania (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	%	139,69%	148,77%	343,48%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	%	45,51%	44,56%	37,54%
Złota reguła finansowania kapitały własne x 100 kapitał obcy	powyżej 100	%	274,74%	245,91%	226,45%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	31 981,8	32 313,7	30 601,2
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze aktywa trwałe x 100 aktywa ogółem	30-50	%	53,37%	48,27%	20,42%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych.

Wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który wynosi 53,37 % aktywów jest nieco wyższy od poziomu uznawanego za prawidłowy. Wzrost ten wynika ze zwiększenia wartości aktywów trwałych.

Wartość bilansowa Spółki na przestrzeni lat 2007 – 2009 nie wykazuje znacznych wahań.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	norma	miernik	2009	2008	2007
Zdolność i wiarygodność kredytowa <u>zysk netto + amortyzacja</u> kapitał obcy	powyżej 1,0	zł/zł	0,21	0,36	0,57
Wydajność pracy <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> przeciętne zatrudnienie (w etatach)	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	172,2	224,4	267,0

Wskaźnik wiarygodności kredytowej powyżej jedności oznacza, że jednostka, po spłaceniu zobowiązań ma zdolności akumulacyjne i środki na wypłatę dywidendy oraz inwestowanie w aktywa.

W związku ze znaczną redukcją kwoty przychodów, głównie na skutek obniżenia cen za sprzedawane wyroby i świadczone usługi obniżyła się wydajność pracy w przeliczeniu na 1 zatrudnionego.

3.4.3. Wskaźniki przepływów finansowych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	norma	miernik	2009	2008	2007
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	2 445,4	4 727,8	7 669,8
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,26	0,88	2,09
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	53,24%	23,18%	29,25%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	3,75	3,08	4,19
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,27	0,32	0,24

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania i stanowi źródło zwrotu kapitałów obcych. Wyższy udział amortyzacji we wpływach z działalności operacyjnej oznacza, większe zaangażowanie kapitału w zapasy i należnościach. Potwierdzają ten fakt wskaźniki rotacji zapasów i należności prezentowane w punkcie 3.3.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	miernik	2009	2008	2007
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	zł	0,18	0,83	1,49
Wartość księgowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	zł	7,10	7,17	6,79

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość księgowa spółki przypadająca na jedną akcję informuje o słuszności inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Pozostałe wskaźniki	norma	2009	2008	2007
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times 1) + (0,847 \times 2) + (3,3 \times 3) + (0,4206 \times 4) + (1,0 \times 5)$	powyżej 2,9	2,42	3,86	5,38
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \times 1 - 0,0196 \times 2 + 0,00969 \times 3 + 0,000672 \times 4 + 0,157 \times 5$	powyżej 0,1	2,29	2,39	2,75

Zdolność jednostki do kontynuacji działalności to kilkustopniowe modele Altmana i Hołdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem spółki.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących niekorzystnych tendencji kształtowania się w/w wskaźników – aktualna sytuacja spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą 01.01.2002 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów,
- zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor,
- zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,

- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- spółka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na dyskach, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana bądź modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości) zgodnie z przyjętymi wewnętrznymi zasadami uregulowanymi w ZPR i przechowuje zbiory danych,
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2009 roku,
 - środki trwałe, w tym maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie na dzień 01.12.2009 roku,
 - zapasy na dzień 30.11.2009 roku.
- w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 30.11.2009 roku,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2009 roku,
- w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31 grudnia 2009 roku:
 - środki trwałe, do których dostęp jest znacznie utrudniony,
 - wartości niematerialne i prawne,
 - grunty,
 - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych,
 - należności z tytułów publiczno – prawnych,
 - fundusze specjalne,
 - rozliczenia międzyokresowe,
 - kapitały własne,
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w dwu placówkach Spółki w dniach 30.11. i 01.12.2009 roku i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

23 281 787,60 zł

stanowią one 53,3 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy ich wartości początkowa równa jest wartości umorzenia. Obejmują one licencje na użytkowanie użytkowych programów komputerowych oraz prawa do licencji na produkcję wyrobu.

Treść	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto	
Bilans otwarcia	261 084,17
Zwiększenia	39 997,00
Zmniejszenia	11 781,75
Bilans zamknięcia	289 299,42
Umorzenie	
Bilans otwarcia	261 084,17
Zwiększenia	39 997,00
Zmniejszenia	11 781,75
Bilans zamknięcia	289 299,42
Wartość netto na BO	
Wartość netto na BZ	

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 w ustępach 3, 4, 5, 7, 7„a”., 8 i 8„a”) w zakresie ustalenia ich wartości początkowej wg cen nabycia,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok badany wynosi 39 997,00 zł, w tym kwota amortyzacji nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu stanowi kwotę 22 088,18 zł.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**23 178 121,08 zł**

stanowią one 53,1 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

➤ Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	434 300,88	7 132 479,49	16 410 460,88	1 108 243,55	231 381,14	25 316 865,94
Zwiększenia		3 656 711,42	2 628 497,37	108 851,08	16 769,00	6 410 828,87
Zmniejszenia			104 237,56		8 980,66	113 218,22
Bilans zamknięcia	434 300,88	10 789 190,91	18 934 720,69	1 217 094,63	239 169,48	31 614 476,59
Umorzenie						
Bilans otwarcia	70 992,60	4 064 828,99	9 834 281,93	494 344,78	182 521,33	14 646 969,63
Zwiększenia	10 141,80	209 795,67	1 189 190,81	190 866,23	11 392,06	1 611 386,57
Zmniejszenia			104 237,56		4 396,72	108 634,28
Bilans zamknięcia	81 134,40	4 274 624,66	10 919 235,18	685 211,01	189 516,67	16 149 721,92
Wartość netto na BO	363 308,28	3 067 650,50	6 576 178,95	613 898,77	48 859,81	10 669 896,31
Wartość netto na BZ	353 166,48	6 514 566,25	8 015 485,51	531 883,62	49 652,81	15 464 754,67

➤ Środki trwałe i zaliczki na środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	10 599 880,84	2 829 468,40	5 715 982,83	7 713 366,41
Zaliczki na środki trwałe w budowie	668 971,46		668 971,46	

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- środki trwałe były w 2009 roku objęte spisem z natury i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości.
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa.
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono.

Dotychczasowe umorzenie środków trwałych (bez środków trwałych w budowie) wynosi 51,1 %.

Właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji, jako zarachowanego w koszty umorzenia.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag.

Na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym spółki będące zabezpieczeniem umów leasingowych wynoszą 5 796 tys. zł, co stanowi 25,0 % wartości netto wszystkich środków trwałych.

Z uwagi na bilansowe amortyzowanie użytkowanego w ramach leasingu operacyjnego majątku trwałego oraz gruntów w wieczystym użytkowaniu wystąpiły koszty nie stanowiące kosztów uzyskania

przychodów na kwotę:

– środki trwałe w leasingu operacyjnym	555 370,84 zł
– grunty w wieczystym użytkowaniu	10 141,80 zł
– amortyzacja samochodów osobowych	28 323,93 zł
Razem koszty amortyzacji nie stanowiącej kosztów uzyskania przychodu	593 836,57 zł.

Amortyzacja środków trwałych za rok badany wynosi 1 611 386,57 zł.

W środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

Wykazane na początek roku badanego zaliczki na dzień bilansowy zostały rozliczone w całości.

3.1.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w badanym okresie nie wystąpiły.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w bilansie na 31.12.2009 roku nie występują z uwagi na dokonany w latach poprzednich odpis aktualizujący równy ich wartości nominalnej.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe	40 494,00	40 494,00
- w jednostkach powiązanych		
- w pozostałych jednostkach	40 494,00	40 494,00
Razem	40 494,00	40 494,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w spółkach kapitałowych. Ze względu na sytuację ekonomiczno finansową tych spółek – jednostka dokonała w poprzednich latach niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 40 494,00 zł. Do dnia badania sprawozdania Spółka nie posiada miarodajnych informacji pozwalających na rozliczenie tej pozycji majątku.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

103 666,52 zł

Stanowią one 0,2 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:

- Odpisu aktualizującego zapasy, które w przyszłości będą zagospodarowane	50 567,15
- Odpisu aktualizującego należności, które w przyszłości będą odzyskane lub staną się kosztami uzyskania przychodu	20 004,81
- Naliczonych ujemnych różnic kursowych od należności	5 039,15
- Ujemnych różnic kursowych od środków na kontach i w kasie	2 775,11
- Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	10 242,14
- Naliczonych odsetek od zobowiązań	531,92
- Zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne	14 506,24

razem

103 666,52

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego naliczone od w/w tytułów są prawidłowo ustalone i udokumentowane i nie budzą wątpliwości co do ich rzetelności.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**20 340 649,75 zł**

stanowią 46,67 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czyniły w bilansie sumę**13 629 757,68 zł**

Stanowią one 31,2 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	8 574 042,65	(146 682,61)	8 427 360,04
Półprodukty i produkty w toku	4 844 619,65		4 844 619,65
Produkty gotowe	427 405,51	(69 627,52)	357 777,99
Razem	13 846 067,81	(216 310,13)	13 629 757,68

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało zwiększeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość towarów o kwotę 79 tys. zł, obciążającą pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy są wolne od przewłaszczeń i zastawów rejestrowych.

Dokumentacja przychodów, rozchodów magazynowych materiałów i wyrobów gotowych oraz wyceny produkcji w toku w dobranej do badania próbie nie budzi zastrzeżeń.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**5 640 561,45 zł**

stanowią 13,0 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	5 501 269,51	(105 288,49)	5 395 981,02
Należności z tyt. podatków i ZUS	85 027,54		85 027,54
Inne należności	159 552,89		159 552,89
Razem	5 745 849,94	(105 288,49)	5 640 561,45

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (art. 28.1.7 uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności zapłacone do dnia badania w 86,8 %.

W należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 85 027,54 zł, dotycząca głównie nadpłaty w podatku od osób prawnych za 2009 rok.

Należności te obejmują:

Tytuł należności	kwota
Nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 rok	82 858,00
Podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu	1 383,64
Inne rozrachunki	785,90
Razem	85 027,54

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**983 147,20 zł**

stanowią 2,3 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2009 r.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		983 147,20
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	983 147,20

Środki pieniężne w kasie na dzień bilansowy zostały zinwentaryzowane w drodze spisu z natury, a stany środków pieniężnych na rachunkach na dzień 31.12.2009 roku wykazane w ewidencji księgowej są zgodne ze stanami wynikającymi z wyciągów bankowych poszczególnych rachunków bankowych oraz otrzymanymi z tych banków potwierdzeniami sald rachunków bankowych.

Struktura posiadanych przez jednostkę na 31 grudnia 2009 roku wg walut przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2009 r.	w tym:	
			w PLN	w walutach obcych po przeliczeniu na PLN
Krótkoterminowe aktywa finansowe		983 147,20	446 332,63	536 814,57
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	983 147,20	446 332,63	536 814,57
	- w kasach	3 992,26	494,60	3 497,66
	- na rachunkach bankowych	979 154,94	445 838,03	533 316,91

Udokumentowanie operacji obrotu gotówkowego i bezgotówkowego oraz zasady wyliczania operacji wyrażonych w walutach obcych w badanej próbie nie wykazało nieprawidłowości.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**87 183,42 zł**

stanowią 0,2 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2009 r.
-	ubezpieczenia majątkowe	6 593,27
-	opłaty roczne i prenumeraty	576,03
-	podatek VAT do odliczenia w następnych okresach	80 014,12
razem		87 183,42

Jednostka w aktywowanych rozliczeniach międzyokresowych wykazuje koszty ubezpieczeń majątkowych i komunikacyjnych, opłaty wnoszone z góry za dostawę czasopism oraz podatek VAT podlegający odliczeniu po uzyskaniu dokumentów potwierdzających dostawę towarów i usług za granicę.

Biegły uznaje powyższą pozycję aktywów bilansu za prawidłową, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**43 622 437,35 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

4. PASYWA zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor)

31 981 781,55 zł

stanowią one 73,3 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy

1 531 288,60 zł

Kapitał akcyjny wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 Ustawy o rachunkowości a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał zapasowy

29 656 474,51 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o kwotę 2 613 220,09 zł z podziału zysku za 2008 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 3 z dnia 20 maja 2009 roku.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

794 018,44 zł

ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią

11 640 655,80 zł

stanowią one 26,7 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania

226 924,83 zł

stanowią 0,5 % pasywów i obejmują:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 018,83
--	------------

Rezerwy na świadczenia pracownicze	53 906,00
------------------------------------	-----------

Razem

226 924,83

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności oraz różnic kursowych od zobowiązań.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 53 906,00.zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne i rentowe.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

1 841 509,70 zł

stanowią 4,2 % bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na 31.12.2009 roku kwota 1 841 509,70 zł dotyczyła zobowiązań jednostki wobec leasingodawców i wyraża wartość przedmiotów leasingu wg wartości odzwierciedlającej pozostałą do zapłaty kwotę rat leasingu.

Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2009 roku dotyczy części zobowiązania podlegającego spłacie w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

9 247 684,24 zł

stanowią 21,2 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2009	Stan na dzień 31.12.2008
Zobowiązania krótkoterminowe		9 247 684,24	10 468 269,03
1	Wobec jednostek powiązanych	310 409,36	197 188,53
2	Wobec pozostałych jednostek	8 722 393,17	10 063 907,36
	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 844 910,12
		- do 12 miesięcy	6 844 910,12
	b	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	570 685,42
	c	z tytułu wynagrodzeń	304 826,30
	d	inne	1 001 971,33
3	Fundusze specjalne	214 881,71	207 173,14

Objaśnienia uzasadniające do w/w zobowiązań potwierdzają, że:

1.Zobowiązania wobec jednostek powiązanych **310 409,36 zł**

stanowią 0,7 % sumy pasywów i dotyczą zobowiązań wobec jednostki dominującej za dostawy materiałów i usług wykonanych na warunkach rynkowych.

2.Zobowiązania wobec pozostałych jednostek **8 722 393,17 zł**

stanowią 20,0 % kwoty pasywów bilansu i obejmują:

➤ Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

- - rozrachunki z dostawcami krajowymi 3 502 785,03
- - rozrachunki z dostawcami zagranicznymi 3 342 125,09

Razem 6 844 910,12

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia badania w 34,9 %.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2009 r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

➤ Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie **570 685,42 zł** obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2009 r.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	101 780,00
-	Składki na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne FP, FGŚP	374 420,42
-	Podatek VAT	94 485,00
Razem		570 685,42

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US i terminowo w całości zostały uregulowane w styczniu 2010 roku.

➤ Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono do dnia 10 stycznia 2010 roku w kwocie	304 826,30 zł
➤ Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 001 971,33 zł
obejmują wiarygodne rozliczenia z następujących tytułów:	
- Pozostałe rozrachunki z pracownikami	6 593,29
- Rozliczenie potrąceń z list płacy	54 897,66
- Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	926 563,72
- Inne rozrachunki	13 916,66
Razem	1 001 971,33

3. Fundusze specjalne 214 881,71 zł

stanowią 0,5 % sumy pasywów bilansu.

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

W związku z zaprzestaniem naliczania odpisów na ten cel, pracownicy jednostki korzystają z niewykorzystanej kwoty odpisów z lat ubiegłych głównie poprzez pożyczki na cele remontowo – budowlane.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 324 537,03 zł

stanowią one 0,8 % bilansowej sumy pasywów.

Lp.	Tytuły rozliczeń	Stan na 31.12.2009 r.
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	324 537,03
a)	długoterminowe	314 395,23
	- otrzymane nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu	314 395,23
b)	krótkoterminowe	10 141,80
	- otrzymane nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu	10 141,80
	razem	324 537,03

Pozycję tą stanowią rozliczenia dotyczące wartości aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie, właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu, zgodnie z art. 41 i ustawy o rachunkowości.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 43 622 437,35 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości.

5.1.Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**36 774 367,25 zł**

z tego przypada na:

Wyszczególnienie		Stan na dzień:	
		31.12.2009	31.12.2008
-	Przychody ze sprzedaży produktów	35 658 152,52	62 323 740,43
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	52 233,58	7 734,04
-	Zmiana stanu produktów	348 700,35	732 788,46
-	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	259 640,74	15 080,46
-	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	507 873,64	293 612,19
Razem		36 774 367,25	63 365 221,54

5.1.1.Przychody ze sprzedaży osiągnięte w roku obrotowym**35 658 152,52 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

Na powyższą kwotę składa się sprzedaż:

Wyszczególnienie		Stan na dzień	
		31.12.2009	31.12.2008
1.	Produktów :	34 872 673,42	58 926 477,29
-	wyrobów dla energetyki	15 047 620,75	18 979 533,93
-	wyrobów dla ochrony środowiska	2 545 819,19	9 412 919,06
-	osprzętu budowlanego	14 461 597,81	29 767 173,96
-	pozostałe	2 817 635,67	766 850,34
2.	Usług:	785 479,10	3 397 263,14
-	dla przemysłu wydobywczego	240 103,83	2 720 650,31
-	pozostałych	545 375,27	676 612,83
Razem przychody ze sprzedaży		35 658 152,52	62 323 740,43
-	Sprzedaż krajowa	19 168 999,25	22 135 663,92
-	Sprzedaż na eksport	16 489 153,27	40 188 076,51

5.1.2.Zmiana stanu produktów gotowych i niezakończonych**348 700,35 zł**

Zmiana stanu produktów odpowiada danym różnicy odpowiednich pozycji aktywów bilansu na początek i koniec okresu obrotowego oraz rozliczeń międzyokresowych wpływających za zmianę stanu produktu.

5.1.3.Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki**259 640,74 zł**

Koszt ten figurujący w sumie kosztów według rodzajów działalności operacyjnej dotyczy głównie realizacji inwestycji własnych jednostki i jest wykazywany statystycznie w przychodach wersji porównawczej rachunku zysków i strat dla ustalenia wyniku finansowego netto jednostki.

5.1.4.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**507 873,64 zł**

dotyczą sprzedaży następujących składników majątku sprzedanego w stanie nieprzetworzonym po właściwych cenach:

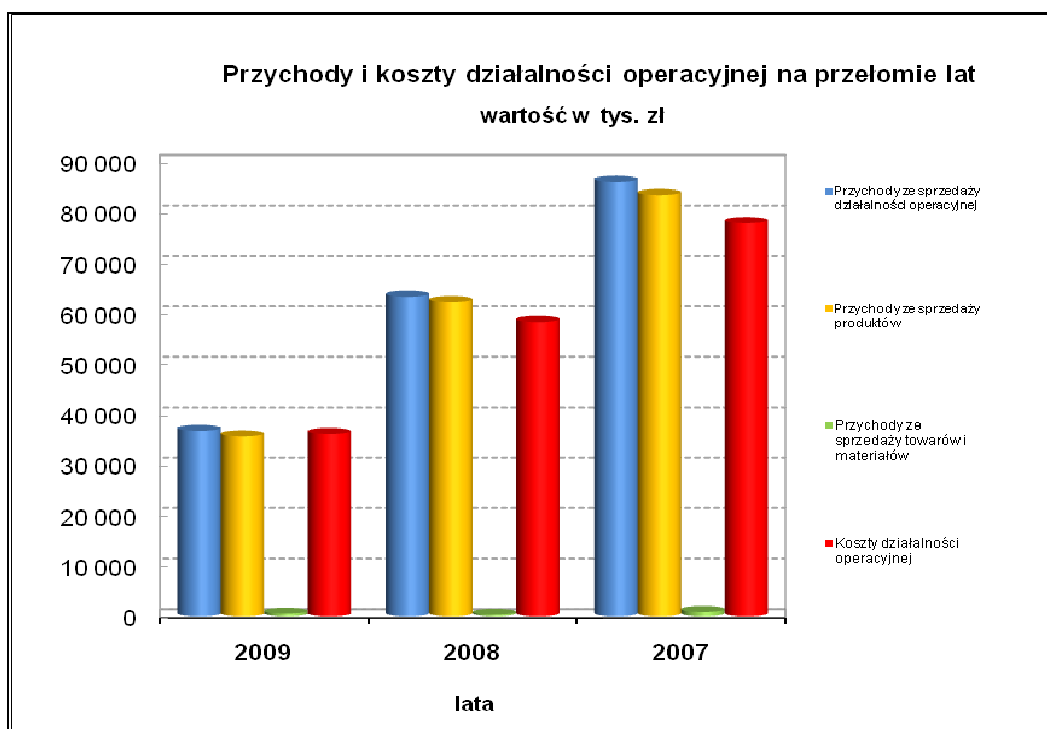
Wyszczególnienie		Stan na dzień	
		31.12.2009	31.12.2008
Przychody ze sprzedaży materiałów		507 873,64	293 612,19
-	Na rzecz jednostek krajowych	266 580,70	293 612,19
-	Na eksport	241 292,94	

5.2.Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**36 131 919,98 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2009 r. i 2010 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2009 roku.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 651 383,57	4,6
Zużycie materiałów i energii	17 920 536,33	49,6
Usługi obce	4 540 295,39	12,6
Podatki i opłaty	570 353,66	1,6
Wynagrodzenia	8 894 786,80	24,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 459 168,06	4,0
Pozostałe koszty rodzajowe	699 791,39	1,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	395 604,78	1,1
Razem	36 131 919,98	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**658 202,02 zł**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane tylko pośrednio z podstawową działalnością jednostki:

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		20 740,00
Inne przychody operacyjne		637 462,02
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących stan zapasów	29 959,39
-	pozostałe przychody operacyjne	607 502,63
Razem		658 202,02

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi przychody ze sprzedaży środków trwałych. Inne przychody operacyjne dotyczące rozwiązania odpisów aktualizujących stan zapasów, przychodów stanowiących równowartość kwoty odpisów amortyzacyjnych od składników majątku otrzymanych przez jednostkę nieodpłatnie, otrzymanych odszkodowań za naprawę pojazdów ubezpieczonych itp.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie operacji gospodarczych do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 Uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę**510 164,99 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		79 791,18
Inne koszty operacyjne		430 373,81
-	darowizny	4 988,70
-	inne	425 385,11
Razem		510 164,99

Kwota pozostałych kosztów działalności operacyjnej wg powyżej wymienionych tytułów wykazana w rachunku zysków została rzeczowo, należycie i memoriałowo udokumentowana, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą**118 586,19 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2009, w tym:

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki		4 069,58
Inne		114 516,61
-	dodatnie różnice kursowe	101 091,02
-	inne	13 425,59
Razem		118 586,19

Na przychody finansowe w badanym roku składały się przede wszystkim różnice kursowe z rozliczeń walutowych oraz odsetki od środków gromadzonych na kontach bankowych, w tym odsetek od lokat bankowych.

5.6. Koszty finansowe

34 324,74 zł

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	17 242,53
Inne	17 082,21
Razem	34 324,74

W kosztach finansowych w badanym okresie wystąpiły odsetki od zobowiązań pozabudżetowych oraz zrealizowane ujemne różnice kursowe wynikłe z rozliczeń wyrażonych w walutach obcych.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Zdarzenia nadzwyczajne w badanym okresie nie wystąpiły.

5.8. Wynik finansowy brutto

874 745,75 zł

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności gospodarczej w kwocie 874 745,75 zł.

Z ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające dane liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych	37 551 155,46
Przychody wyłączone z opodatkowania	601 411,18
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	29 959,39
- umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	10 141,80
- rozliczenie leasingu operacyjnego	418 521,04
- nie zrealizowane dodatnie różnice kursowe	142 788,95
Przychody włączone do opodatkowania	276 633,85
- zrealizowane różnice kursowe z roku ubiegłego	276 633,85
Przychody podatkowe	37 226 378,13

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się od wykazanej w RZiS ze względu na inną metodę ujęcia w księgach różnic kursowych i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz zmianę stanu produktu i koszty usług wewnętrznych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych		36 676 409,71
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		1 513 760,81
-	amortyzacja środków trwałych n.k.u.p.	18 468,48
-	amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	39 997,00
-	amortyzacja bilansowa środków trwałych w leasingu	555 370,84
-	amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	10 141,80
-	składki na PFRON	189 647,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego stan zapasów	79 791,18
-	naliczone i nie zapłacone odsetki od zobowiązań	2 799,57
-	naliczone ujemne bilansowe różnice kursowe	46 893,71
-	darowizny	4 988,70
-	nie zapłacone składki ZUS za grudzień 2009 roku	76 348,61
-	kary	10 000,00
-	umorzenie należności	87 759,03
-	składki ubezpieczeń indywidualnych pracowników	19 460,00
-	koszty reprezentacji	45 859,22
-	nie odliczony podatek VAT	268 373,00
-	inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	57 862,67
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		2 003 860,99
-	amortyzacja podatkowa wartości niematerialnych i prawnych	17 908,82
-	wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS za grudzień 2008 roku	689 739,08
-	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczone w 2008 roku	1 852,21
-	zrealizowane bilansowe różnice kursowe z 2008 roku	205 599,31
-	zapłacone raty leasingowe	1 088 761,57
Koszty uzyskania przychodu		37 166 509,89

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się od wykazanych w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1.i 2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	37 226 378,13
-	Koszty uzyskania przychodu	37 166 509,89
-	Dochód podatkowy	59 868,24
-	Dochód do opodatkowania	59 868,24
-	Podstawa opodatkowania	59 868,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	11 375,00
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	173 018,83
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 666,52
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	80 727,31
-	Zysk brutto	874 745,75
-	Zysk netto	794 018,44

W rachunku zysków i strat spółka wykazała za 2009 rok zysk netto w wysokości 794 018,44 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto

w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor pkt 2.5.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	3 101 684,19
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(2 874 599,98)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(1 622 048,20)
środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)		(1 394 963,99)

Nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 3 102 tys. zł, wskazuje, że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy jej rozwój.

Po uwzględnieniu amortyzacji rocznej w wysokości 1 651 tys. zł, jako kosztu nie będącego wydatkiem – przepływy z działalności operacyjnej byłyby dodatnie i wyniosłyby 1 451 tys. zł.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 331 929,06 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu.

W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy transakcji z jednostkami powiązanymi, zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych.

7.4. Sprawozdanie z działalności spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2009 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 06 kwietnia 2010 roku.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Wydana opinia ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego, nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych, charakteru audytu podatkowego.

Niniejszy raport zawiera 31 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2009 roku.
3. Rachunek zysków i strat okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Irena Kos
nr rej. 10093

Kielce, dnia 06 kwietnia 2010 roku.