

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2009 roku

**ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
„ZREMB – CHOJNICE”
SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15**

SPIS TREŚCI

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o Spółce	5
III. Pozostałe informacje	7
Część analityczna raportu	10
I. Analiza finansowa	10
Część szczegółowa raportu	16
I. Ocena stosowanego systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej	16
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	17
- Aktywa	18
- Pasywa	21
- Rachunek zysków i strat	23
- Rozliczenia publiczno - prawne	24
III. Zobowiązania warunkowe	26
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	26
V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	26
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia	26
VII. Rachunek przepływów pieniężnych	26
VIII. Zestawienie zmian w kapitale	27
IX. Wycena	27
X. Inwentaryzacja składników majątkowych	27
XI. Prezentacja	28
XII. Sprawozdanie Zarządu z działalności	28
XIII. Zgodność z przepisami prawa	28
XIV. Kontynuacja działalności	28
Podsumowanie wyników badania	29
I. Uzasadnienie wydanej opinii	29
II. Ustalenia końcowe	29

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9.12.2009 r. pomiędzy ZAKŁADEM BUDOWY MASZYN „ZREMB – CHOJNICE” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Chojnicach, a Firmą „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 14.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości /Uchwała Nr 11 Rady Nadzorczej ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. z 18.06.2009 r.

2. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30.927.352,75 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 6.260.796,22 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.260.796,22 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 61.448,65 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2009.

W ramach zlecenia dokonaliśmy oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz zasad prawidłowej rachunkowości.

3. W trakcie badania Jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania sprawozdania finansowego.
4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało z uwzględnieniem wymogów zawartych w aktach normatywnych i przepisach:
 - a. ustawy z 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznych (Dz. U. Nr 77, poz. 649),

- b. ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 – tekst jednolity),
 - c. ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 z późniejszymi zmianami),
 - d. ustawa z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych – tekst jednolity (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, ze zmianami),
 - e. ustawa z 11.03.2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 z późniejszymi zmianami) oraz podatku akcyzowym z dnia 23.01.2004 r. (Dz. U. Nr 29, poz. 257 ze zmianami) oraz na ich podstawie wydanych rozporządzeń Ministra Finansów w przedmiotowej sprawie,
 - f. Rozporządzenie Ministra Finansów z 27.04.2004 r. w sprawie wykonania niektórych przepisów ustawy o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 97, poz. 970),
 - g. Przepisy wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłaszanych w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej w odniesieniu do Jednostek, o których mowa w art. 55 ust. 6a, 6b i 6c oraz art. 45 ust. 1a i 1b ustawy o rachunkowości,
 - h. inne akty normujące omawiane zagadnienia w czasie badania, do których będą odwołania w przypadkach uznanych za niezbędne, w zależności od przedmiotu sprawy,
 - i. a także stosownie do wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.
5. W trakcie badania ustalono, że nie zachodzą przesłanki do przyjęcia twierdzenia, że Jednostka badana nie będzie kontynuowała działalności gospodarczej o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Podstawą powyższego założenia były uzyskane informacje od kierownictwa Jednostki, w formie złożonych oświadczeń do wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2009 r.
6. „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy jest niezależne od Spółki, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Biuro „AUDIT-DOR” dokumentacji rewizyjnej z badania.
7. Badanie zostało przeprowadzone w Siedzibie badanej Jednostki, w okresie grudzień 2009 r. oraz luty – marzec 2010 oraz 1 – 6.04.2010 r. (z przerwami), również w siedzibie firmy „AUDIT-DOR”.
W imieniu firmy „AUDIT-DOR” w Bydgoszczy badanie sprawozdania finansowego przeprowadził mgr Jerzy Saladra, Biegły rewident nr ewid. 3532, przy udziale Asystentki Pani Marii D. Pilarskiej.
8. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku wraz z wykazem załączników.

II. Podstawowe informacje o Spółce

1. Badana Jednostka powstała na podstawie Statutu Spółki sporządzonego w formie Aktu Notarialnego - przed Notariuszem Lucyną Lisewską w Kancelarii Notarialnej w Bydgoszczy w dniu 20.12.1995 r. – Repertorium A 5247/1995. Do Rejestru Handlowego Spółka została wpisana zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa w Bydgoszczy dnia 27.02.1996 r. w dziale B pod Nr RHB 3747. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk- Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS z 11.01.2002 r. pod numerem KRS 0000078076. W roku 2005 Spółka dokonała zmian Statutu § 7, § 12 pkt. 2 i 3, § 10 pkt. 3. Podstawą zmian był Akt Notarialny z 20.05.2005 r. Repertorium A Nr 3062/2005 i Postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku – Północ Sygnatura Akt GD VIII Ns-REJ KRS/5639/05/548 z 14.07.2005 r. Zmiany Statutu z 2007 r. wpisano do KRS – patrz odpis KRS z 7.08.2007 r. Spółka dokonała zmiany Statutu, nadając Statutowi nowe brzmienie – patrz Akt Notarialny – Repertorium A Nr 6533/2007 z 10.09.2007 r. W 2008 roku dokonano zmiany Statutu § 8 ust. 1 i 2 – patrz Akt Notarialny – Repertorium A Nr 3756/2008 – Odpis KRS wg. stanu na 11.09.2008 r. Następne zmiany Statutu dotyczyły § 8 pkt. 1 i 2 i zostały wprowadzone na podstawie Uchwały Nr 18 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 25.06.2008 r. – Akt Notarialny z 25.06.2008 r. – Repertorium A Nr 5506/2008 oraz zmiany dot. § 11 litera a zgodnie z Uchwałą NWZA z 16.10.2008 r. – Akt Notarialny – Repertorium A Nr 8340 z 16.10.2008 r. (odpis KRS z 20.02.2009 r.). W 2009 r. zmian w Statucie Spółki dokonano w § 1, § 7, § 14, usunięto § 21 pod datą 18.06.2009 r. – patrz Akt Notarialny – Repertorium A Nr 4499/2009, Notariusz Witold Walczak – Kancelaria Notarialna w Człuchowie, przy ul. Średniej 12 (patrz odpis z KRS z 24.02.2010 r.).
Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu i innych przepisów dotyczących działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem.
2. W badanym okresie Spółka kontynuowała prowadzenie działalności wymienionych w dziale 3 KRS i Statucie. Przedmiotem działalności Spółki jest 29 tytułów określonych w KRS wg wypisu z 24.02.2010 r. W 2009 r. dominującą działalnością była:
 - produkcja konstrukcji metalowych i ich części,,
 - produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
 - inne, wg wypisu do Statutu i KRS.
3. Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r. wynosił **22.662.703,92 zł.**
4. Kapitał akcyjny - podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2009 wynosił 3.150.000,00 złotych i dzielił się na akcje o wartości nominalnej akcji po 10 groszy każda. Liczba wszystkich emisji akcji wynosiła 31.500.000, w tym Emisja Serii akcji A 2.000.000, Seria B 20.000.000 akcji, Seria C 4.500.000 akcji, Seria D 5.000.000 akcji. Akcje Spółki oraz akcje nowych emisji mogą być wyłącznie na okaziciela. Wyłączona jest możliwość zamiany tych akcji na akcje imienne.

Struktura kapitału na 31.12.2009 r. kształtowała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość akcji w zł	Struktura (%)
1.	JAGO S.A. Krzeszowice	10.394.999	10,00 zł	1.039.499,90	33,00
2.	Elżbieta Sjoblom	10.028.497	10,00 zł	1.002.849,70	31,84
3.	Pracownicy Spółki i inni	11.076.504	10,00 zł	1.107.650,40	35,16
Razem		31.500.000	10,00 zł	3.150.000,00	100,00

5. **Nr REGON – 091343195** – nadany przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy z 24.04.1996 r., potwierdzony pod datą 13.02.2009 r.

6. **Nr identyfikacyjny NIP – 555-15-64-913** – nadany Decyzją Urzędu Skarbowego w Chojnicach z 9.01.1997 r., aktualizowana 28.04.2004 r. jako podatnik VAT UE.

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

8. Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. funkcję Zarządu pełnili: Prezesa Zarządu - Pan inż. Edmund Szynewski, do 18.06.2009 r., a od 4.02.2010 r.. funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, Pani Danuta Maria Wruck – Wiceprezes ds. Finansowych, pełniąca również obowiązki Głównej Księgowej, Kazimierz Cemka – Wiceprezes Zarządu ds. Techniczno – Handlowych, powołany z dniem 8.05.2008 r. Uchwałą Nr 6 z 8.05.2008 r. Rady Nadzorczej.

Do reprezentacji podmiotu: - w przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu; w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj Członkowie Zarządu, działający łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

W Spółce funkcję Prokurenta (prokura samoistna) do czasu badania pełnił Pan Rudnik Andrzej Mariusz.

Radę Nadzorczą w składzie 5 osobowym na dzień 31.12.2009 r. reprezentowały następujące osoby fizyczne:

- Michał Skapietrow – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grażyna Winiecka – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kosiorek Sobolewski – Sekretarz Rady Nadzorczej do 3.02.2010 r.,
- Agnieszka Parkot – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Charkowy – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Niebrzydowski od 4.02.2010 r.

W strukturze działania Rady Nadzorczej powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

- 1) Przewodniczący – Krzysztof Kosiorek Sobolewski,
- 2) Z-ca Przewodniczącego – Grażyna Winiecka,
- 3) Członek – Andrzej Charkowy.

Kadencja Rady upływa w 2010 r.

Aktualny skład Rady Nadzorczej został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego (patrz KRS z 24.02.2010 r.).

9. Przeciętne zatrudnienie w 2009 r. wynosiło 277 etatów.
10. W badanym okresie przeprowadzone w Spółce kontrole zewnętrzne, nie stwierdziły istotnych nieprawidłowości.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Spółki w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 6.260.796,22 zł.
2. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zbadane przez biegłego rewidenta Jerzego Saladrę Nr ewid. 3532, reprezentującego firmę „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 14. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżenia.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spisane w formie Aktu Notarialnego – Repertorium A Nr 4499/2009 z 18.06.2009 r., zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2008 rok odbyło się w dniu 18.06.2009 r. w siedzibie Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 5 zatwierdziło sporządzony na dzień 31.12.2008 r. bilans, wykazujący po stronie aktywów i po stronie pasywów sumę 22.520.432,87 zł, rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r., wykazujący zysk netto w wysokości 297.922,99 zł, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym 2008 o kwotę 3.064.740,92 zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.977.403,83 zł oraz informację dodatkową i objaśnienia za rok obrotowy od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 6 zdecydowało o rozliczeniu zysku netto za 2008 r. w ten sposób, że zysk w kwocie 253.147,99 zł przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego, a kwotę 44.775,00 zł wynikającą z odroczonego podatku dochodowego pozostawić jako nie rozliczony wynik finansowy, z przeznaczeniem na pokrycie przyszłej rezerwy na podatek dochodowy. ZWZA w dniu 18.06.2009 r. Uchwałami Nr 7, 8 i 9 udzieliło absolutorium Zarządowi z wykonywania obowiązków za 2008 r., a Uchwałami Nr 10 – 14 absolutorium Członkom RN. ZWZA Uchwałą Nr 15 dokonało zmiany celów emisyjnych wymienionych w Prospekcie Emisyjnym „ZREMB – CHOJNICE” S.A. zatwierdzonym w dniu 20.03.2008 r. w zakresie zwiększenia dotychczasowej powierzchni produkcyjnej i inne.
4. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych za badany rok obrotowy było sprawozdanie finansowe Jednostki za 2008 r. zbadane przez uprawniony do przeprowadzenia badania podmiot wymieniony w pkt. 2, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod Nr 14. Bilans zamknięcia za 2008 r. został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 1.01.2009 r.
Spółka na dzień 31.12.2009 r. dokonała wyceny budynków i budowli wg wartości godziwej, bazując na operacie szacunkowym i wartości rynkowej nieruchomości, budynków i budowli oraz wartości rynkowej prawa użytkowania wieczystego gruntu z 11.01.2008 r. opracowanym przez mgr inż. Zbigniewa Odyę – Rzeczoznawcę Majątkowego (Uprawnienie Nr 1426), z uwzględnieniem obowiązujących odpisów amortyzacyjnych.

5. Celem badania sprawozdania finansowego za 2009 r. było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem uzupełniającym opinię, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.
6. Sprawozdanie finansowe za 2009 r. sporządzone pod datą 5.03.2010 r. zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
7. Zarząd Spółki złożył w dacie zakończenia badania dodatkowe oświadczenie o:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego, przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
8. Zarząd badanej Jednostki udostępnił żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2009 rok, wydania opinii i sporządzenia raportu.
9. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.
10. W 2009 r. w strukturach organizacyjnych Spółki funkcjonowała jednostka samodzielna – Spółka zależna pod firmą „HENCZKE – BUDOWNICTWO” Spółka z o.o. z siedzibą w Płocku, w której ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach na dzień 31.12.2009 r. posiadała 85 % kapitału zakładowego. Spółka zależna podlega badaniu przez niezależnego audytora oraz publikacji w Monitorze Polski B.
11. Spółka ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach od dnia 29.09.2009 r. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej „STORMM” S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku połączenia w dniu 30.09.2009 r. Firmy „JAGO” z „STORMM”, Firma „JAGO” weszła w posiadanie 16.461.496 akcji Spółki, co stanowi 52,83 % w kapitale zakładowym „ZREMB – CHOJNICE” S.A. Od dnia 30.09.2009 r. konsolidacji na wyższym szczeblu dokonała Grupa Kapitałowa „JAGO” S.A. w Krzeszowicach.
12. W dniu 18.12.2009 r. Firma Handlowa „JAGO” wniosła w postaci wkładu niepieniężnego do Spółki zależnej S1 akcje „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w ilości 6.246.497 (szt.) akcji zwykłych, co stanowi 19,83 % kapitału zakładowego ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach.

13. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.
14. W trakcie badania nie stwierdziłem zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.
15. Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za 2008 r. w Monitorze Polski B Nr 2249 z 10 listopada 2009 r., poz. 12513, a ponadto złożyła sprawozdanie finansowe do Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku oraz do Sądu Rejonowego w Gdańsku.
16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:
 - a) stosowanych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa

Ogólna analiza sprawozdania finansowego

BILANS

AKTYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2009	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	9.627.167,61	42,75	19.080.413,88	61,69
I. Wartości niematerialne i prawne	110.698,84	0,49	138.339,55	0,45
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9.104.571,25	40,43	8.372.191,38	27,07
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	10.213.427,43	33,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	411.897,52	1,83	356.455,52	1,15
B. Aktywa obrotowe	12.893.265,26	57,25	11.846.938,87	38,31
I. Zapasy	2.607.790,60	11,58	1.249.592,90	4,04
II. Należności krótkoterminowe	6.878.811,08	30,54	6.762.665,75	21,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	3.330.987,49	14,79	3.392.436,14	10,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75.676,09	0,34	442.244,08	1,43
SUMA AKTYWÓW	22.520.432,87	100,00	30.927.352,75	100,00
PASYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2009	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	16.401.907,70	72,83	22.662.703,92	73,28
I. Kapitał podstawowy	3.150.000,00	13,99	3.150.000,00	10,19
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
III. Akcje własne	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	7.089.042,94	31,48	7.342.190,93	23,74
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	5.862.941,77	26,03	5.862.941,77	18,96
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	2.000,00	0,01	46.775,00	0,15
VIII. Zysk/Strata netto	297.922,99	1,32	6.260.796,22	20,24
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6.118.525,17	27,17	8.264.648,83	26,72
I. Rezerwy na zobowiązania	2.347.882,71	10,43	3.760.620,18	12,16
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3.770.642,46	16,74	4.504.028,65	14,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
SUMA PASYWÓW	22.520.432,87	100,00	30.927.352,75	100,00

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2008 - 31.12.2008	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2009 - 31.12.2009	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi od jednostek powiązanych	31.010.172,69	100,00	29.530.343,86	100,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30.982.957,47	99,91	29.472.718,95	99,80
	27.215,22	0,09	57.624,91	0,20
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27.186.340,84	87,67	25.720.201,84	87,10
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.164.629,39	87,60	25.675.505,54	86,95
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21.711,45	0,07	44.696,30	0,15
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3.823.831,85	12,33	3.810.142,02	12,90
D. Koszty sprzedaży	109.351,65	0,35	13.546,57	0,05
E. Koszty ogólnego zarządu	3.116.915,39	10,05	3.779.249,28	12,80
F. Zysk/strata ze sprzedaży	597.564,81	1,93	17.346,17	0,05
G. Pozostałe przychody operacyjne	109.551,03	0,35	7.863.737,62	26,63
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	3.440,00	0,01	5.044,50	0,02
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	106.111,03	0,34	7.858.693,12	26,61
H. Pozostałe koszty operacyjne	479.676,42	1,55	786.603,62	2,66
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	118.188,35	0,38	51.690,53	0,17
III. Inne koszty operacyjne	361.488,07	1,17	734.913,09	2,49
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	227.439,42	0,73	7.094.480,17	24,02
J. Przychody finansowe	275.904,68	0,89	620.047,27	2,10
K. Koszty finansowe	56.154,11	0,18	77.620,22	0,26
L. Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej	447.189,99	1,44	7.636.907,22	25,86
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk/Strata brutto	447.189,99	1,44	7.636.907,22	25,86
O. Podatek dochodowy	149.267,00	0,48	1.376.111,00	4,66
- część bieżąca	194.042,00	0,62	40.490,00	0,14
- część odroczone	(44.775,00)	(0,14)	1.335.621,00	4,52
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
R. Zysk netto	297.922,99	0,96	6.260.796,22	21,20

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2008 - 31.12.2008	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2009 - 31.12.2009	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	31.822.458,90	100,00	28.748.155,52	100,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30.982.957,47	97,36	29.472.718,95	102,52
II. Zmiana stanu produktów	812.286,21	2,55	(-) 782.188,34	(-) 2,72
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	27.215,22	0,09	57.624,91	0,20
B. Koszty działalności operacyjnej	31.224.894,09	98,12	28.730.809,35	99,94
I. Amortyzacja	735.799,81	2,31	866.745,70	3,01
II. Zużycie materiałów i energii	17.378.698,75	54,61	13.531.096,21	47,07
III. Usługi obce	1.131.315,18	3,55	1.308.440,71	4,55
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	508.119,88	1,60	519.954,40	1,81
V. Wynagrodzenia	8.075.967,13	25,38	8.791.863,79	30,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2.070.383,85	6,51	2.530.728,27	8,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1.302.898,04	4,09	1.137.283,97	3,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21.711,45	0,07	44.696,30	0,16
C. Zysk/strata ze sprzedaży	597.564,81	1,88	17.346,17	0,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	109.551,03	0,34	7.863.737,62	27,35
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	3.440,00	0,01	5.044,50	0,02
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	106.111,03	0,33	7.858.693,12	27,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	479.676,42	1,51	786.603,62	2,74
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	118.188,35	0,37	51.690,53	0,18
III. Inne koszty operacyjne	361.488,07	1,14	734.913,09	2,56
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	227.439,42	0,71	7.094.480,17	24,67
G. Przychody finansowe	275.904,68	0,87	620.047,27	2,16
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	36.526,01	0,12	276.014,13	0,96
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	239.378,67	0,75	344.033,14	1,20
H. Koszty finansowe	56.154,11	0,17	77.620,22	0,27
I. Odsetki	56.154,11	0,17	25.660,98	0,09
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	51.959,24	0,18
I. Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej	447.189,99	1,41	7.636.907,22	26,56
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk/Strata brutto	447.189,99	1,41	7.636.907,22	26,56
L. Podatek dochodowy	149.267,00	0,47	1.376.111,00	4,78
- część bieżąca	194.042,00	0,61	40.490,00	0,14
- część odroczone	(44.775,00)	(0,14)	1.335.621,00	4,64
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
N. Zysk/strata netto	297.922,99	0,94	6.260.796,22	21,78

Bilans porównawczy – dane w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2009/2008		2009/2007	
								kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	18,935	61,5	9,627	42,8	7.770	55,70	9.308	196,7	11.165	243,69
B	Aktywa obrotowe	11,847	38,5	12,893	57,2	6.179	44,30	(1.046)	91,9	5.668	191,73
I	Aktywa razem	30,782	100,00	22,520	100,00	13.949	100,00	8.262	136,7	16.833	220,67
C	Kapitał własny	22,545	73,2	16,402	72,8	8.424	60,39	6,143	137,5	14.121	267,63
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8,237	26,8	6,118	27,2	5.525	36,61	2,119	134,6	2.712	149,09
II	Pasywa razem	30,782	100,0	22,520	100,00	13.949	100,00	8.262	136,7	16.833	220,67

Rachunek zysków i strat – struktura i dynamika za 2007 – 2009

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA			STRUKTURA %			DYNAMIKA %	
		2009	2008	2007	2009	2008	2007	09/08	09/07
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29,530	31,010	31.468	78,0	98,8	98,35	95,2	93,8
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25,720	27,186	27.879	67,9	86,6	87,13	94,6	92,3
C.	Zysk brutto ze sprzedaży	3.810	3.823	3.589	10,1	12,2	11,22	99,6	106,2
D.	Koszty sprzedaży	13	109	37	0,03	0,3	0,12	11,9	35,1
E.	Koszty ogólnego zarządu	3.779	3.116	2.873	10,0	9,9	8,98	121,3	131,5
F.	Zysk na sprzedaży	17	564	679	0,1	1,8	2,12	3,01	2,5
G.	Pozostałe przychody operacyjne	7.718	109	393	20,4	0,3	1,23	7.080,1	1.963,9
H.	Pozostałe koszty operacyjne	786	479	262	2,8	1,5	0,82	164,1	300,0
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6,949	227	810	18,4	0,7	0,25	3.061,2	857,9
J.	Przychody finansowe	620	275	136	1,6	0,9	0,43	225,5	455,9
K.	Koszty finansowe	77	56	648	0,2	0,1	2,03	137,5	11,9
L.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	7.491	447	298	19,8	1,4	0,93	1.675,8	2.513,7
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) brutto	7.491	447	298	19,8	1,4	0,93	1.675,8	2.513,7
O.	Podatek dochodowy	1.346	149	91	3,6	0,5	0,28	903,4	1.479,1
P.	- cz. bieżąca	4	194	90					
	- cz. odroczone	1.342	(45)	1					
R.	Zysk (strata) netto	6,145	297,9	207	16,2	0,9	0,65	2.069,0	2.968,6

Przychody w tys. zł: 2009 – 37.869; 2008 – 31.395; 2007 – 31.997.

Tabela relacji węzłowych i wskaźników

Lp.	Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wykonanie 2007 r.	Wykonanie 2008 r.	Wykonanie 2009 r.
1	2	3	4	5	6	7
I.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI					
1.	Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{Zysk na sprzedaży} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	2,16 %	1,93 %	0,06 %
2.	Zyskowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	max	0,95 %	1,44 %	25,37 %
3.	Zyskowność całkowita brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przych. ze sprzedaży} + \text{pozost. przych.oper.} + \text{przych.finans.}}$	max	0,93 %	1,42 %	19,78 %
4.	Zyskowność netto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	0,66 %	0,96 %	20,80 %
5.	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Kapitał własny-zysk netto}}$	max	2,52 %	1,85 %	37,45 %
6.	Rentowność majątku	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Aktywa ogółem}}$	max	1,48 %	1,32 %	19,95 %
II.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
1.	Płynność szybka (QUICK RATIO)	$\frac{\text{Średni stan środków pieniężn.} + \text{średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	0,8-1,0	1,72	2,78	2,46
2.	Płynność bieżąca (CURRENT RATIO)	$\frac{\text{Majątek obrotowy}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	1,6-2,0	1,74	3,53	2,86
3.	Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{Średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	>1,0	1,15	1,57	1,64
4.	Szybkość realizacji należności w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	30,23	50,59	62
5.	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{Przeciętny stan zobow. krótk.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min	41,14	43,00	51
III.	WSKAŹNIKI ROTACJI					
1.	Rotacja zapasów materiałów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas materia.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszt zużycia materiałów}}$	min	22,74	20,03	25
2.	Rotacja produkcji w toku w dniach	$\frac{\text{Średni stan prod. w toku} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	min	10,83	11,19	12
3.	Rotacja zapasów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	22,20	22,63	152
IV.	WSKAŹNIKI FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI					
1.	Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitały obce} \times 100 \%}{\text{Kapitały ogółem}}$	30%-50%	39,61 %	27,17 %	26,75 %
2.	Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Kapitały obce}}$	min. 1,0	1,53	2,68	2,73
3.	Pokrycie maj. trwałego kapitałami stałymi	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Majątek trwały}}$	min. 1,0	1,08	1,70	1,19
4.	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitały ogółem}}$	max	0,60	0,73	0,73
5.	Cykl rotacji środków pieniężnych	$\frac{\text{Szybkość realizacji należności} + \text{rotacja zapasów} - \text{szybkość spłaty zobowiązań}}$	min	+ 11,29	+ 30,22	+ 163

* Wskaźniki relacji wyliczono w układzie statycznym, średnią ustalono w oparciu o wyliczenie średniej z BO i BZ, tj. na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

W porównaniu do 2008 r. suma bilansowa aktywów wykazana na 31.12.2009 r. zwiększyła się o 8.406.919,88 zł, tj. o 37,33 %. Zysk ze sprzedaży w porównaniu do 2008 r. zmniejszył się o 580.218,64 zł i w 2009 r. osiągnął poziom 17.346,17 zł. W porównaniu do 2008 r. w roku 2009 zmniejszyły się koszty działalności operacyjnej o 7,99 %, przy spadku przychodów ze sprzedaży o 4,77 %. Tempo spadku sprzedaży produktów było niższe niż tempo spadku kosztów działalności operacyjnej (3,22 %). Spółka na sprzedaży wykazała zysk (17.346,17 zł). W stosunku do 2008 r. notuje się wzrost pozostałych przychodów operacyjnych (o kwotę 7.754.186,59 zł) oraz zwiększenie się pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 306.927,20 zł. W 2009 r. kwota pozostałych przychodów operacyjnych (7.863.737,62 zł), była wyższa od tego rodzaju kosztów (786.603,62 zł). Taki układ omawianych relacji ekonomicznych (przychodów i kosztów) przyczynił się to do wykazania zysku na działalności operacyjnej w kwocie 7.094.480,17 zł. Wykazany zysk na działalności operacyjnej w porównaniu do 2008 r. był wyższy o 6.867.040,75 zł. Zysk na działalności operacyjnej wykazany w 2009 r. został powiększony o nadwyżkę przychodów finansowych (620.047,27 zł) nad tego rodzaju kosztami (77.620,22 zł). Osiągnięty zysk brutto na koniec badanego roku obrotowego na działalności gospodarczej wykazano w kwocie 7.636.907,22 zł. Po rozliczeniu zysku brutto z podatkiem dochodowym od osób prawnych uwzględniającym aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego (art. 37 Ustawy o rachunkowości), zysk netto za 2009 r. wyniósł 6.260.796,22 zł.

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą 2008 – 2009

wskaźniki rentowności

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźnik rentowności sprzedaży za 2009 r. w stosunku do 2008 r. uległ pogorszeniu. Istotny wpływ na taką sytuację miał fakt uzyskania mniej korzystnego wyniku na samej sprzedaży. Wskaźnik rentowności majątku uległ poprawie z 1,32 pkt. w 2008 r. do 19,95 pkt. w 2009 r., przy równoczesnym zwiększeniu się wartości majątku aktywów bilansu o 37,33 %. W stosunku do 2008 r. wskaźnik rentowności sprzedaży brutto w 2009 r. uległ odpowiednio zwiększeniu z 1,44 pkt. do 25,37 pkt.

wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej uległy niewielkiemu pogorszeniu. Wskaźnik płynności szybkiej zmniejszył się z 2,78 pkt. w 2008 r. do 2,46 pkt. w 2009 r., a wskaźnik płynności bieżącej uległ zmniejszeniu z 3,53 pkt. osiągniętego w 2008 do 2,86 pkt. wykazanego w 2009 r. Jednakże zauważa się, że wskaźniki płynności finansowej w 2009 r. utrzymały się powyżej górnego poziomu wartości pożądanych.

wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji produkcji w 2009 r. utrzymały się na poziomie wskaźników osiągniętych w 2008 r. Zwiększyła się jednak liczba dni rotacji materiałów o 5 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie w ciągu 152 dni.

Wskaźnik rotacji należności w stosunku do 2008 r. pogorszył się z poziomu 50 dni do 62 dni w 2009 r., a zobowiązań odpowiednio z 43 do 51 dni.

Cykl rotacji środków pieniężnych zarówno w 2008 r. jak i w 2009 r. był dodatni. W badanym roku obrotowym wartość tego wskaźnika była dodatnia i wynosiła 163 dni.

Dodatnia wartość tego wskaźnika pokazuje, że Spółka finansowała działalności partnerów gospodarczych własnymi środkami przez 163 dni. Wielkość ta jest nadmierna i wykazuje dużą dynamikę wzrostu, w porównaniu do lat poprzednich.

Kapitały własne na dzień 31.12.2009 r. finansowały aktywa trwałe Spółki w 100 %.

Fundusze własne w obrocie na dzień 31.12.2009 r. ukształtowały się korzystnie. Zapasy finansowane były w 100 %. Ryzyko prowadzenia Spółki utrzymało się na podobnym jak w 2008 r. poziomie. Stan zobowiązań ogółem w stosunku do majątku Spółki w 2009 r. osiągnął poziom 26,72 %, podczas gdy w 2008 r. wynosił 27,16 %.

Część szczegółowa raportu

I. Ocena stosowanego systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej

1. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości i zabezpieczenia dostępu do danych.

- 1) Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte uchwałą Zarządu zasady (politykę) rachunkowości, zgodne z MSR/MSSF, a które stosuje Spółka od 1.01.2005 r. Dniem przejścia na MSR/MSSF był 1.01.2004 r.
Spółka posiada status Spółki Publicznej, notowanej na GPW w Warszawie.
- 2) Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego, który spełnia wymogi ustawy o rachunkowości i wynikające z MSR/MSFF. Spółka opracowała i wdrożyła:
 - zakładowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz funkcji,
 - opis systemu informatycznego.
- 3) Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2009 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2008 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.
- 4) Księgi rachunkowe, dyskiety, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie Jednostki w taki sposób, aby osoby nie uprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.
- 5) Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych zawiera wszystkie elementy wskazane w cytowanej powyżej ustawie. Podstawą ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych Jednostki stanowią dowody księgowe posiadające ślad kontroli zgodności z zamówieniem oraz realizacji dostawy lub usługi. Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.
- 6) Dowody źródłowe stanowiące podstawy do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości, w tym kwalifikowane ekonomiczne przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do ujęcia w księgach rachunkowych.

- 7) Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.
- 8) Jednostka przechowuje zbiory i dokonuje wydruki papierowe. Dane te znajdują się też na magnetycznych dyskach twardych, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana, bądź modyfikowana (art. 74 i 72 ustawy o rachunkowości).

2. W zakresie księgowości Jednostki.

- 1) Księgowość Jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania Zakładowa Polityka Rachunkowości. W opracowaniu ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:
- 2) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizacyjnych utratę wartości, bądź jej przyrost.
- 3) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów i spisu z natury.
- 4) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 d ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty (wg art. 39.2 ustawy o rachunkowości), w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.
- 5) zasad rezerwowania i ujmowania w bilansie część wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej. W Spółce system kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną wykonywaną przez upoważnione osoby z personelu Spółki, zgodnie z zakresem pracy i obowiązków poszczególnych komórek organizacyjnych.

System rachunkowości w systemie kontroli wewnętrznej stanowi skuteczne narzędzie pomiaru kosztów i efektów w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd istniejącego systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie w jakim wiąże się on ze sprawozdaniem finansowym i w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienie wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury, nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej. W związku z zaistniałym ogólnosiwiatowym kryzysem finansowym Spółka opracowała zbiór zasad i procedur w zakresie zarządzania ryzykiem.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Pozycje wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku są zgodne z ewidencją i zostały prawidłowo zakwalifikowane i przedstawione.
2. Wykazane w bilansie salda – na podstawie przeprowadzonych w dużej mierze w sposób wyrywkowy badań – oceniliśmy jako realne.
3. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Forma prezentacji przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z zasadami ustalonymi w ustawie o rachunkowości.

- AKTYWA -

A. Aktywa trwałe

1. Wykazana w badanym bilansie wartość aktywów trwałych netto na dzień 31.12.2009 r. obejmowała kwotę **19.080.413,88 zł** i stanowiła 61,69 % sumy aktywów bilansu. W skład omawianej pozycji bilansowej wchodziły **wartości niematerialne i prawne**, których wartość wykazana w bilansie wynikała z ewidencji kont 020/072 i do bilansu zostały wycenione w wartości **138.339,55 zł**. **Wartość rzeczowych aktywów trwałych netto** na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła **8.372.191,38 zł**, stanowiła 27,07 % sumy aktywów bilansu i w porównaniu do BZ na 31.12.2008 r. zmniejszyła się netto o 732.379,87 zł. Wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2008 r. wynosiła **15.791.126,98 zł**.

W roku badanym Spółka dokonała zakupu i ulepszeń zwiększając wartość rzeczowych aktywów trwałych o **106.603,15 zł** (brutto) i zmniejszenia wartości środków trwałych o 107.051,40 zł.

Amortyzacja naliczona w koszty w 2009 r. wynosiła 866.745,70 zł.

Po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji na dzień 31.12.2009 r. wynoszącej **7.432.187,35 zł** wartość środków trwałych netto na dzień bilansowy **31.12.2009 r. wyniosła 8.358.491,38 zł**.

Zmniejszenia i zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w 2009 r. zostały zaewidencjonowane w księgach rachunkowych badanej Jednostki w ten sposób, że zmiany na zwiększenie i zmniejszenie przeprowadzono w oparciu o cenę zakupu, natomiast zwiększenie wartości budynków i budowli do bilansu wyceniono w wartości godziwej.

Zmniejszenia i zwiększenia rzeczowego majątku trwałego w 2009 r. zostały prawidłowo zaewidencjonowane w księgach rachunkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Stawki amortyzacji zastosowane w 2009 r. i kwalifikacja do poszczególnych grup klasyfikacji GUS były prawidłowe. Stopień umorzenia środków trwałych wyniósł 47,06 %, wartość środków trwałych w grupach (wartość początkową i umorzenie) przedstawiono w tabeli w informacji dodatkowej, do której biegły rewident nie wnosi uwag.

Spółka do bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2009 r. wykazała stan środków trwałych w budowie w kwocie **13.700,00 zł**. Środki te zinwentaryzowano i prawidłowo wyceniono.

Nie wnosi się uwag do omawianej grupy bilansowej.

Pozycja w bilansie realna i prawidłowa.

Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2009 r. wykazano łącznie w kwocie 10.213.427,43 zł. Omawiana pozycja bilansowa obejmowała wartość udziałów w innych podmiotach gospodarczych wg ceny nabycia (3.283.233,37 zł), skorygowaną i zaktualizowaną na dzień bilansowy w oparciu o prawidłową wycenę i ustaloną w ostatecznej kwocie 10.213.427,43 zł.

Pozycja bilansowa A.IV realna i prawidłowa.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w badanym bilansie wykazano w kwocie **356.455,52 zł**. Rozliczenia te stanowiły 1,15 % sumy bilansowej i obejmowały wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (338.859,00 zł), ustalonego na podstawie art. 33 Ustawy o rachunkowości oraz inne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 17.596,52 zł, obejmujące aktywowane koszty poniesione w celu uzyskania Certyfikatu ISO 9001.

Pozycja w bilansie realna i prawidłowa.

B. Aktywa obrotowe

1. Aktywa obrotowe w bilansie na dzień 31.12.2009 r. wykazano w kwocie **11.846.938,87 zł**. W strukturze omawianej grupy bilansu dominowały należności krótkoterminowe, które stanowiły 57,08 % sumy aktywów obrotowych oraz 21,87 % sumy aktywów bilansu. Zapasy obejmowały 4,04 % sumy aktywów bilansu, inwestycje krótkoterminowe stanowiły 10,97 %, a rozliczenia międzyokresowe 1,43 % sumy aktywów bilansu.

Struktura aktywów obrotowych na dzień 31.12.2009 r. i dynamika w stosunku do roku poprzedniego przedstawiała się następująco:

Lp.	Grupa	Stan na 31.12.2008 r.	31.12.2009 r.		Dynamika %
			Stan	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
1.	Zapasy	2.607.790,60	1.249.592,90	10,55	47,92
2.	Należności krótkoterminowe	6.878.811,08	6.762.665,75	57,08	98,31
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3.330.987,49	3.392.436,14	28,64	101,84
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75.676,09	442.244,08	3,73	584,39
Razem		12.893.265,26	11.846.938,87	100,00	91,88

2. Zapasy.

Wartość zapasów do bilansu wyceniono łącznie na kwotę **1.249.592,90 zł**. Ustalono, że w grupie zapasów materiały obejmowały wartość 654.121,81 zł i stanowiły 5,52 % wartości aktywów obrotowych oraz 52,35 % wartości zapasów. Półprodukty oraz produkty gotowe obejmowały łączną wartość 584.028,83 zł i stanowiły 46,74 % sumy zapasów wykazanych w bilansie. Wartość zapasów w stosunku do 2008 r. zmniejszyła się o 1.358.197,70 zł, tj. o 52,08 %.

Wykazana w bilansie wartość zapasów wynikała z prawidłowo prowadzonej ewidencji. Do bilansu stany magazynowe zapasów zostały potwierdzone, a majątek omawianej grupy zinwentaryzowany w okresach normatywnych. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami, ZPK i stosowaną zasadą FIFO. Odchylenia ustalono prawidłowo.

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2009 r. dokonała odpisu aktualizującego materiałów niechodliwych, niepodlegających zagospodarowaniu na łączną wartość 3.016,72 zł. Nie wnosi się uwag do dokonanych szacunków przyjętych wg metody indywidualizacji i w wartości możliwej do odzyskania.

Biegły uczestniczył w obserwacji inwentaryzacji przeprowadzonych w listopadzie 2009 r., nie wnosząc zastrzeżeń do procedur i wyceny.

3. Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe wykazane w badanym bilansie wynosiły **6.762.665,75 zł** i stanowiły 21,87 % sumy aktywów bilansu. Dominującą wartość w omawianej grupie aktywów wykazywały należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31.12.2009 r. wynosiły **5.034.355,02 zł** i stanowiły 42,49 % sumy aktywów obrotowych oraz 74,44 % wartości należności krótkoterminowych.

Stan należności z tytułu dostaw i usług w stosunku do roku 2008 zwiększył się o 13.541,09 zł, tj. o 0,27 %. Należności z tytułu dostaw i usług w bilansie wykazano w kwocie wymagającej zapłaty.

Do czasu badania należności te zostały częściowo potwierdzone. Spośród omawianych i wykazanych w badanym bilansie należności z tytułu dostaw i usług do dnia badania (19.03.2010 r.) należności te rozliczono w kwocie 4.865.976,43 zł, która stanowiła 96,66 % sumy bilansowej.

Nie rozliczone do dnia badania należności stanowiły kwotę łączną 168.378,59 zł, tj. 3,34 % sald należności z tytułu dostaw, robót i usług wykazanych w bilansie na 31.12.2009 r. Badania wykazały, że na dzień 31.12.2009 r. wartość należności objętych odpisem aktualizacyjnym (konto 290 Ct) wynosiła łącznie 100.173,47 zł.

W badanym roku obrotowym na koncie 290 Ct nie stwierdzono obrotów. Wykazany odpis aktualizacyjny urealnił wartość bilansową należności. Pozostałe należności wykazane w badanym bilansie w kwocie **1.728.310,73 zł** obejmowały wartość należności z tytułu podatków ceł i ZUS. Z omawianej pozycji pozostałych należności do dnia badania salda dotyczące należności podatkowych i innych rozliczono kompletnie.

Omawiane należności zostały prawidłowo wykazane w bilansie do dnia badania zostały rozliczone częściowo, ale nie występują zagrożenia co do ich wyegzekwowania.

Pozycja w bilansie „należności krótkoterminowe” prawidłowa i realna.

- 4. Inwestycje krótkoterminowe** – wartość bilansowa 3.392.436,14, której udział procentowy w sumie bilansowej wynosił 10,97 %. Na omawianą pozycję bilansową (A.III) składały się krótkoterminowe aktywa finansowe. Środki pieniężne w kasie i banku stanowiące 100 % omawianej pozycji bilansowej i do bilansu zostały zinwentaryzowane pod datą 31.12.2009 r.

Środki pieniężne w kasie do bilansu zinwentaryzowano na podstawie protokołu inwentaryzacji oraz raportu kasowego. Ich stan był zgodny z ostatnim raportem kasowym z grudnia 2009 r. i księgami rachunkowymi, natomiast środki na rachunkach bankowych zinwentaryzowano w oparciu o wyciągi bankowe oraz potwierdzenia sald z bankami. Środki pieniężne nie są zastawione, ani nie ciążą na nich inne ograniczenia w prawach własności.

Pozycja w bilansie prawidłowa i realna.

- 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** w badanym bilansie obejmowały wartość **442.244,08 zł**, która stanowiła 1,43 % sumy aktywów bilansu. Na wartość tej pozycji składały się różne tytuły jak: prenumerata, ubezpieczenia majątkowe, media i inne.

Pozycja prawidłowo została wyceniona i ujęta w bilansie.

Razem Aktywa – 30.927.352,75 zł

- PASYWA -

1. Kapitał własny.

Wartość wykazanego kapitału własnego na dzień 31.12.2009 r. wykazano w kwocie **22.662.703,92 zł**. W porównaniu do stanu na 31.12.2008 r. kwota kapitału własnego zwiększyła się o 6.260.796,22 zł, tj. o 38,17 %. Na wartość wykazanego w badanym bilansie na 31.12.2009 r. kapitału składały się następujące tytuły:

1) kapitał akcyjny	-	3.150.000,00 zł,
2) kapitał zapasowy	-	7.342.190,93 zł,
- w tym:		
- kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wartości nominalnej	-	5.654.000,00 zł,
- kapitał tworzony zgodnie ze Statutem (Umową)	-	1.688.190,93 zł,
3) kapitał z aktualizacji wyceny	-	5.862.941,77 zł,
4) zysk z lat ubiegłych	-	46.775,00 zł,
5) zysk netto za rok badany	-	<u>6.260.796,22 zł,</u>
Razem	-	22.662.703,92 zł

Wartość wykazanego kapitału podstawowego w badanym sprawozdaniu finansowym wynosiła 3.150.000,00 zł i była zgodna ze Statutem oraz zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał własny w 100 % finansował aktywa trwałe Spółki.

Spółka ZBM – CHOJNICE S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wraz z debiutem wprowadzono w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 50.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D. Giełda zakwalifikowała Spółkę do segmentu **PLUS**.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka stała się emitentem papierów wartościowych znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do obrotu na rynku regulowanym zostały dopuszczone akcje zwykłe serii:

- A w ilości 2.000.000 sztuk o wartości nominalnej 10 groszy za akcję,
- B w ilości 20.000.000 sztuk o wartości nominalnej 10 groszy za akcję,
- C w ilości 4.500.000 sztuk o wartości nominalnej 10 groszy za akcję,
- D w ilości 5.000.000 sztuk o wartości nominalnej 10 groszy za akcję,

Razem 31.500.000 sztuk

Emisja akcji zwykłych serii D w ilości 50.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 PLN za akcję oraz cenie emisyjnej 130 PLN za akcję, dokonana została w dniu 25.04.2008 r. Uchwałą Nr 563/08 Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z 3 października 2008 r. w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki określił dzień 15.10.2008 r. jako dzień podziału 315.000 akcji Spółki na 31.500.000 akcji Spółki oznaczonych kodem PLZBMC00019.

Zarząd Spółki pozyskał z emisji akcji serii D środki finansowe w wysokości 6.500.000 PLN i zamierza przeznaczyć te środki na cele inwestycyjne wyznaczone przez Spółkę w Prospekcie Emisyjnym, z uwzględnieniem korekty poprzez dokonanie przesunięcia środków pochodzących z emisji akcji polegającej przede wszystkim na odejściu od budowy nowej hali produkcyjnej na rzecz modernizacji i rozbudowy istniejącej hali malarni, z przesunięciem w czasie. W tym zakresie podjęta została Uchwała Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w sprawie zmiany celów emisyjnych (patrz Akt Notarialny – Repertorium A Nr 4499/2009 z 18.06.2009 r.).

Zarząd takie ewentualne działanie uzasadnia niepewnością ekonomiczną, spowodowaną obniżeniem się poziomu światowego biznesu oraz potrzebą uzyskania kontraktów gwarantujących niezachwianą płynność finansową Spółki.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na 31.12.2009 r. obejmowały wartość **8.264.648,83 zł** i stanowiły 26,72 % sumy bilansowej. Na wartość omawianej grupy bilansowej składały się rezerwy na zobowiązania w kwocie **3.760.620,18 zł**, przy czym rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazano w kwocie 2.701.711,84 zł, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 611.290,24 zł oraz pozostałe rezerwy w kwocie 447.618,10 zł.

Pozycja w bilansie realna, zinwentaryzowana i prawidłowo wyceniona.

Na wartość **zobowiązań krótkoterminowych** wykazanych w badanym bilansie w kwocie **4.504.028,65 zł** składały się:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	Struktura % (kol. 4)	% (4:3)
1	2	3	4	5	6
1.	z tyt. dostaw i usług	2.643.325,53	2.692.801,77	59,79	101,87
2.	zobow. z tyt. kredytu		951.868,32	21,13	-
3.	z tyt. podatków i ZUS	634.755,92	495.813,72	11,01	78,11
4.	z tyt. wynagrodzeń	328.767,59	241.340,71	5,36	73,41
5.	inne	106.248,16	108.052,76	2,40	101,70
6.	fundusze specjalne	57.545,26	14.151,37	0,31	24,59
Razem		3.770.642,46	4.504.028,65	100,00	119,45

Do bilansu salda dotyczące zobowiązań zinwentaryzowano. Do zakończenia badania (20.03.2010 r.) zostały rozliczone salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.177.768,59 zł, co stanowiło 80,87 % omawianej sumy bilansowej. Pozostały do rozliczenia salda o wydłużonym terminie płatności (515.033,18 zł).

Z wykazanych w bilansie pozostałych zobowiązań krótkoterminowych do dnia 20.03.2010 r. rozliczono kompletnie zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, z tytułu podatków ceł i ZUS, a także inne w 98,5 %.

Nie wnosi się uwag do realności i prawidłowości omawianych zobowiązań wykazanych w badanym bilansie.

Fundusze specjalne obejmowały stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych wyrażający się kwotą 14.151,37 zł, stanowiły 0,31 % sumy zobowiązań krótkoterminowych. Gospodarka ZFŚS w 2009 r. prowadzona była, zgodnie z regulaminem. Wykazany stan ZFŚS na dzień bilansowy został uzgodniony ze stanem środków na koncie rachunku bankowego, prowadzonego odrębnie dla tej działalności. Pozycja w bilansie realna i prawidłowa.

Razem Pasywa - **30.927.352,75 zł.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat przedstawiono zgodnie z ZPK w wersji kalkulacyjnej. Pozycje kształtujące wynik finansowy Jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, strat i zysków nadzwyczajnych została przedstawiona w sprawozdaniu, notach objaśniających oraz w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny. W rachunku zysków i strat koszty i straty nadzwyczajne w 2009 r. wynosiły **30.377.221,53 zł**, a przychody i zyski nadzwyczajne **38.014.128,75 zł**, co w konsekwencji spowodowało powstanie nadwyżki przychodów nad kosztami i w rezultacie zysku brutto w kwocie **7.636.907,22 zł**.

Struktura przychodów i kosztów wg RZiS

I. Przychody				
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość (w zł)		%
		2009	2008	
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	29.472.718,95	30.982.957,47	95,12
2.	Przychody ze sprzedaży tow. i materiałów	57.624,91	27.215,22	211,73
3.	Pozostałe przychody operacyjne	7.863.737,62	109.551,03	-
4.	Przychody finansowe	620.047,27	275.904,68	224,73
5.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-
Razem		38.014.128,75	31.395.628,40	121,08
II. Koszty				
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość (w zł)		%
		2009	2008	
1.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	25.675.505,54	27.164.629,39	94,51
2.	Wartość sprzedanych tow. i materiałów	44.696,30	21.711,45	205,8
3.	Koszty sprzedaży	13.546,57	109.351,65	12,38
4.	Koszty ogólnego Zarządu	3.779.249,28	3.116.915,39	121,24
5.	Pozostałe koszty operacyjne	786.603,62	479.676,42	163,40
6.	Koszty finansowe	77.620,22	56.154,11	138,22
7.	Straty nadzwyczajne	-	-	-
Razem		30.377.221,53	30.948.438,41	98,15
Wynik brutto I - II		7.636.907,22	447.189,99	1.707,75

Do rachunku zysków i strat przyjęte zostały przychody i koszty przedstawiające wynik na sprzedaży środków trwałych i różnic kursowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami, stąd występuje różnica pomiędzy przychodami i kosztami bilansowymi a RZiS. Z analizy rachunku zysków i strat wynika, że Spółka w 2009 r. wykazała zysk na sprzedaży w kwocie **17.346,17 zł**.

Korzystna relacja pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **7.863.737,62 zł** przy wykazanych pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie **786.603,62 zł**, wpłynęła na wykazanie zysku na działalności operacyjnej w kwocie **7.094.480,17 zł**.

Wykazany zysk na działalności operacyjnej powiększyła nadwyżka przychodów finansowych nad tego rodzaju kosztami o kwotę 542.427,05 zł. W ostatecznym rozrachunku po uwzględnieniu zysków nadzwyczajnych i strat nadzwyczajnych, zanotowano w Spółce zysk brutto w kwocie **7.636.907,22 zł**.

Badanie dokumentacji źródłowej wykazało, że Jednostka w 2009 r. poprawnie kompletowała koszty do właściwych grup kosztów. Do rachunku zysków i strat przyjęto pozycje kosztów i przychodów prawidłowe.

W strukturze kosztów rodzajowych zużycie materiałów i energii stanowiło 47,17 %, a w stosunku do kosztów ogółem (44,54 %). W badanym roku obrotowym amortyzacja bilansowa stanowiła 3,02 %, a koszty pracy 39,47 % kosztów rodzajowych.

W badaniach ustalono, że zysk brutto po rozliczeniu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych oraz po uwzględnieniu obowiązkowych zmniejszeń z tytułu rezerwy na podatek dochodowy i aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w 2009 r. ukształtował zysk netto w kwocie **6.260.796,22 zł**.

ROZLICZENIA PUBLICZNO – PRAWNE

W okresie badanym Spółka rozliczała podatki wg składanych deklaracji. Podatek VAT należny oraz podatek VAT naliczony, podlegający odliczeniu od podatku należnego, ujmowany był w rejestrach sprzedaży i zakupu sporządzanych komputerowo. Sposób prowadzenia rejestrów, zgodny jest z wymogami w tym zakresie. Badanie salda konta omawianego podatku VAT potwierdziło zgodność rejestrów, ksiąg i deklaracji na dzień 31.12.2009 r. Wykazane saldo rozrachunków na ostatni dzień badanego roku obrotowego zostało rozliczone w 2010 r.

Ustalono, że składki ZUS w deklaracji zostały ustalone poprawnie i w 2009 r. obciążały koszty operacyjne badanej Jednostki w prawidłowej wysokości. Wykazane saldo rozrachunków na dzień 31.12.2009 r. rozliczone zostało w 2010 r.

Biegły rewident nie wnosi zastrzeżeń do ustaleń wymienionych podatków jak również do pozostałych tytułów podatków kosztowych uznając wymienione tytuły jako poprawnie ujęte w kosztach i w rozrachunkach w istotnych kwestiach.

Podatek dochodowy w Spółce w działalności za 2009 r. wynikał z poniższego wyliczenia.

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Podstawa prawna: Ustawa z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
(tekst jednolity) Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi
zmianami.

Ustalono:

1. Przychody bilansowe	-	38.749.323,59 zł
2. Przychody zwiększające przychody dla celów podatku dochodowego od osób prawnych	-	241.206,35 zł
3. Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych w rozumieniu ustawy	-	8.282.551,82 zł
4. Przychody do opodatkowania	-	30.707.978,12 zł
5. Koszty bilansowe	-	31.257.471,95 zł
6. Zwiększenie kosztów dla celów podatkowych	-	792.401,21 zł
7. Wydatki i koszty nie stanowiące k.u.p.	-	1.555.000,82 zł
8. Koszty uzyskania przychodu	-	30.494.872,34 zł
9. Dochód (art. 7 ust.2 ustawy) (poz. 4 – 8)	-	213.105,78 zł
10. Podstawa do opodatkowania	-	213.106,00 zł
11. Podatek dochodowy (213.106,00 zł x 19 %)	-	40.490,14 zł
12. Podatek dochodowy od osób prawnych po odrzuceniu groszy	-	40.490,00 zł

Podatek dochodowy składa się z dwóch części: bieżącej, ustalonej w wysokości 44.490,00 zł i odroczonej, zmniejszającej podatek z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych.

Podatek dochodowy odroczony.

Zgodnie z art. 37 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości Spółka na dzień 31.12.2009r. ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości 338.859,00 zł, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2.701.711,84 zł. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczonych z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał (art. 37 ust. 9 Ustawy o rachunkowości) i kwota ta obejmowała wartość 1.375.257,84 zł.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wynosiła 1.335.621,00 zł wg następującego wyliczenia:

	Początek roku	Koniec roku	Różnica
1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	394.301,00	338.859,00	55.442,00
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1.421.532,84	2.701.711,84	1.280.179,00
- rezerwa do ujęcia w rachunku zysków i strat	46.275,00	1.326.454,00	1.280.179,00
- rezerwa do ujęcia w kapitałach	1.375.257,84	1.375.257,84	-
Razem	1.027.231,84	2.362.852,84	1.335.621,00
3. Kwota łączna rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu do ujęcia w rachunku zysków i strat	329.692,00	1.665.313,00	1.335.621,00

Wykazane na dzień 31.12.2009 r. saldo konta dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlega rozliczeniu z budżetem zgodnie z deklaracją CIT 8 w 2010 r.

III. Zobowiązania warunkowe

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu udzielono poręczenia wekslowego in blanco wraz z deklaracją wekslową, a także obciążono majątek Spółki hipoteką kaucyjną (PKO BP Chojnice) – na nieruchomości KW 19540, na wartość 2.440.000,00 zł, które może spowodować w przyszłości powstanie zobowiązań. W informacji dodatkowej przedstawiono specyfikację zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki wg stanu na dzień 31.12.2007 r.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte we wprowadzeniu zostały przedstawione przez Spółkę zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

Przedstawiony rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla wynik finansowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, który uległ zwiększeniu o kwotę 61.448,65 zł, na co wpłynęły skutki działalności:

1. operacyjnej	-	(+)	2.568.652,01 zł
2. inwestycyjnej	-	(-)	3.437.759,36 zł
3. finansowej	-	(+)	930.556,00 zł

Rachunek przepływów pieniężnych Jednostka sporządziła zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości i zgodnie z polskimi standardami, przyjmując do ustalenia zmian w przepływach środków pieniężnych metodę pośrednią.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy i wykazuje wzajemną zgodność z bilansem i rachunkiem zysków i strat. Poszczególne strumienie pieniężne zakwalifikowano do właściwych pozycji. W 2009 r. ujemną wartość wykazały przepływy w działalności inwestycyjnej, natomiast Spółka wygenerowała środki pieniężne w działalności finansowej oraz operacyjnej.

VIII. Zestawienia zmian w kapitale własnym

W wyniku przeprowadzonego badania „Zestawienia zmian w kapitale własnym” stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 6.260.796,22 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości wynikającymi z MSR/MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Do wyceny rzeczowych aktywów trwałych została przyjęta metoda kosztu historycznego poza aktywami trwałymi, takimi jak grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki, lokale i budowle (nieruchomości) dla których został przyjęty model wyceny według wartości przeszacowanej. Na dzień bilansowy dla budynków i budowli dokonano wyceny zgodnie z operatem szacunkowym.

Rzeczowe aktywa trwałe wg. wyceny rzeczoznawcy (operat szacunkowy), wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na nabycie (wytworzenie) cen (kosztów) z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości tych składników.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne ujęto w wiarygodnie wyszacowanych lub przewidywanych kwotach.

X. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne i prawne - drogą porównania danych księgowych z dokumentami według stanu na dzień 31.12.2009 r.
- środki trwałe inwentaryzowano przy zachowaniu okresu normatywnego
- należności i zobowiązania – drogą potwierdzenia sald i zapłat
- środki pieniężne – w banku zostały potwierdzone wyciągami bankowymi, a w kasie protokołem z inwentaryzacji,
- rozliczenia międzyokresowe – aktywa i pasywa- uzgodniono z odpowiednimi dokumentami, dokonano specyfikacji wg poszczególnych tytułów i prawidłowej wyceny

Biegły rewident uczestniczył jako obserwator przy inwentaryzacji materiałów w magazynie technicznym, nie wnosząc zastrzeżeń do procedur i rozliczeń inwentaryzacji. Do przeprowadzonych pozostałych inwentaryzacji, ich udokumentowania i rozliczeń biegły uwag nie wnosi.

XI. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

XII. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie Zarządu zawiera informacje wymagane przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

XIII. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

„AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym ZAKŁADU BUDOWY MASZYN „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

XIV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło mojej uwagi, co powodowałoby moje przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, co najmniej przez 12 miesięcy, licząc od dnia 31 grudnia 2009 r., na skutek zamierzonego bądź przymusowego zaniechania lub istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

W wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego i informacji dodatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r. Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Badania wykazały, że główne działania Spółki ukierunkowane są na rynki zagraniczne. W I kwartale 2010 r. Spółka posiadała pełen portfel zamówień, jednakże zauważa się zbyt wąską liczbę potencjalnych zleciodawców.

Aktualna sytuacja na rynku w związku z zaistniałym ogólnoswiatowym kryzysem finansowym wymusza zwrócenie szczególnej uwagi na zawarte kontrakty, możliwości wykonawcze, a także za zapewnienie właściwego poziomu przepływów pieniężnych pochodzących z rynków zewnętrznych, które mogą wywierać wpływ na sytuację badanej Spółki.

Zagrożenia i ryzyko należy uwzględnić w planach Spółki aby utrzymać bieżącą płynność finansową.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

I. Uzasadnienie wydanej opinii

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w listopadzie i grudniu 2009 r. w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez Jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie luty – marzec 2010 r. oraz 1 – 6.04.2010 r. (z przerwami), a także w siedzibie Audytora.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach – zgodnie z polityką rachunkowości Spółki i zgodnie z MSR/MSSF. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana opinia bez zastrzeżeń.

II. Ustalenia końcowe

Badanie przez biegłego rewidenta rozliczeń podatkowych nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzonych przez organy kontroli podatkowej.

Niniejszy Raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych. Integralną część Raportu stanowią załączniki wraz z wykazem.

Bydgoszcz, dnia 6.04.2010 r.

Biegły Rewident
(Nr ewid. 3532)

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych Nr 14

/mgr Jerzy Z. Saladra/

WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2009 r.
2. Bilans na dzień 31.12.2009 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1.01.2009 r. – 31.12.2009 r.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.01.2009 r. – 31.12.2009 r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
7. Sprawozdanie z działalności.
8. Oświadczenie Kierownictwa.
9. Oświadczenie Biegłego Rewidenta.