



## RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2010 roku, przeprowadzonego przez: Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3.

Uprawnienia do badań sprawozdań finansowych wynikają z Uchwały nr 94/50/95 KIBR w Warszawie z dnia 07.02.1995r., jednostka posiada wpis pod nr 64.

### Dział I. INFORMACJA OGÓLNA O BADANYM PODMIOCIE

1.1. Nazwa badanej firmy:

**Budvar Centrum S.A., 98-220 Zduńska Wola, ul. Przemysłowa 36**

1.2. Spółkę reprezentuje Zarząd w osobach:

- Trzciński Marek - Prezes Zarządu,
- Skrzypiec Maria Jolanta - Członek Zarządu.

Zmian w składzie Zarządu w okresie badanym nie było.

1.3. Forma prawna:

Spółka Akcyjna. Akt notarialny sporządzony w dniu 15.11.1996r., Repertorium A nr 4988/96; ostatnia zmiana Statutu Spółki – akt notarialny sporządzony w dniu 25.05.2009r., Repertorium A nr 2577/2009 – zmiana § 2 statutu Spółki. Wpis w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000143579.

1.4. Przedmiot działalności:

- 1) produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- 2) produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- 3) produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- 4) produkcja szkła płaskiego,
- 5) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i

- niemieszkalnych,
- 6) zakładanie stolarki budowlanej,
  - 7) sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
  - 8) sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - 9) działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
  - 10) transport drogowy towarów,
  - 11) wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek.

1.5. Podstawa prawna działania i identyfikacja Spółki:

- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).
- Wpis do KRS w Sądzie Rejonowym w Łodzi pod nr 0000143579 z dnia 16.12.2002r.
- Zaświadczenie Wojewódzkiego Urzędu Statystycznego w Łodzi z dnia 12.07.2004r. o nadaniu numeru REGON Nr 730353650.
- Decyzja Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego NIP 8291635137.

Jednostka wypełniła wymogi wynikające z art. 31 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. Nr 137 poz. 926 z późn. zm.).

|        |                                                                                                  |                   |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1.6.   | Łączna wartość kapitałów na dzień 31.12.2010 r. wynosi                                           | 44 213 309,17 zł. |
| 1.6.1. | Kapitał zakładowy wynosi<br>i dzieli się na 9 895 600 akcji o wartości nominalnej 1 zł za akcję. | 9 895 600,00 zł.  |
| 1.6.2. | Kapitał zapasowy                                                                                 | 36 050 839,25 zł. |
| 1.7.   | Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2010 r. (w osobach)                                             | 298 osób          |
| 1.8.   | Bilans sporządzono na dzień                                                                      | 31.12.2010 r.     |
| 1.9.   | Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.                          |                   |
| 1.10.  | Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie                                                | 52 302 551,68 zł. |
| 1.11.  | Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się<br>zyskiem w wysokości                      | 224 718,70 zł.    |
| 1.12.  | Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości                                       | 203 870,70 zł.    |

- 1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.14. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badanie, to jest za 2009 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.05.2010 r.

Za 2009 r. bilans zamyka się  
po stronie aktywów i pasywów sumą 50 801 369,76 zł.  
oraz wynikiem finansowym – stratą brutto w kwocie - 1 937 000,78 zł.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.05.2009 r. stratę netto pokryto z kapitału zapasowego w kwocie 1 937 000,78 zł.

- 1.16. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za 2009 r. przeprowadzone zostało przez Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3 i Spółka otrzymała opinię bez zastrzeżeń. Jednostka podlegała obowiązkowemu badaniu za 2009 r., ponieważ spełniała wymagania określone w art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.
- 1.17. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 zostało złożone do:
- Łódzkiego Urzędu Skarbowego
  - KRS w Łodzi w rejestrze przedsiębiorców,
  - Sprawozdanie finansowe za 2009 r. opublikowano w Dzienniku Urzędowym RP Monitor Polski „B” Nr 1609, poz. 8782.

Terminy zachowano.

## 2. Dane identyfikacyjne biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 06.05.2010 r. pomiędzy Budvar Centrum S.A., a Biurem Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 64.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza.

Badającemu udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

- 1) Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego przeprowadził Wojciech Pisarski – biegły rewident nr ewid. 10103 wraz z asystentem Łukaszem Miazek.
- 2) Podmiot uprawniony jak i biegły rewident badający sprawozdanie finansowe oświadczają, że są niezależni w stosunku do Budvar Centrum S.A. w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym oraz, że nie wystąpiły żadne ograniczenia zakresu badania (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z 2009 r.).

## Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2008-2010

### Wskaźniki rentowności

| L.p. | Nazwa wskaźnika                        | Metoda obliczenia wskaźnika                | Wskaźniki  |            |            | Odchylenia |         |
|------|----------------------------------------|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------|
|      |                                        |                                            | (1) - 2008 | (2) - 2009 | (3) - 2010 | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1    | Wskaźnik rentowności majątku ogółem    | Wynik finansowy netto                      | 1,92       | -3,81      | 0,39       | -5,73      | 4,20    |
|      |                                        | Majątek ogółem                             |            |            |            |            |         |
| 2    | Wskaźnik rentowności kapitału własnego | Wynik finansowy netto                      | 2,21       | -4,40      | 0,46       | -6,61      | 4,86    |
|      |                                        | Kapitały własne                            |            |            |            |            |         |
| 3    | Wskaźnik rentowności sprzedaży netto   | Wynik finansowy netto                      | 1,85       | -3,59      | 0,31       | -5,44      | 3,90    |
|      |                                        | Przychody ze sprzedaży produktów i towarów |            |            |            |            |         |
| 4    | Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto  | Wynik ze sprzedaży produktów i towarów     | 2,47       | -3,67      | 0,34       | -6,14      | 4,01    |
|      |                                        | Przychody ze sprzedaży produktów i towarów |            |            |            |            |         |

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2010 r. w stosunku do 2009 r. uległy poprawie. Wskaźnik rentowności majątku uległ polepszeniu z -3,81% do

0,39%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy poprawie o 4,86 pkt. procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wzrósł z -3,67% do 0,34%, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zwiększył się o 3,9 pkt. procentowego. W 2010 roku przychody netto ze sprzedaży uległy poprawie o 21,81%. Podwyższeniu o 16,64% uległy koszty operacyjne.

### Wskaźniki płynności finansowej

| L.p. | Nazwa wskaźnika                                 | Metoda obliczenia wskaźnika                           | Wskaźniki |      |      | Odchylenia |         |
|------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------|------|------|------------|---------|
|      |                                                 |                                                       | 2008      | 2009 | 2010 | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1    | Wskaźnik bieżącej płynności I                   | Majątek obrotowy ogółem                               | 2,85      | 1,79 | 1,99 | -1,06      | 0,20    |
|      |                                                 | Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)                |           |      |      |            |         |
| 2    | Wskaźnik szybkiej płynności II                  | Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne)     | 1,93      | 1,00 | 1,26 | -0,93      | 0,26    |
|      |                                                 | Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy) |           |      |      |            |         |
| 3    | Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III | Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien.   | 0,87      | 0,08 | 0,22 | -0,79      | 0,14    |
|      |                                                 | Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy) |           |      |      |            |         |

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ polepszeniu z 1,79 do 1,99. Wskaźnik szybkiej płynności poprawił się z 1,00 do 1,26, natomiast wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi wzrósł z 0,08 do 0,22.

### Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

| L.p. | Nazwa wskaźnika                                    | Metoda obliczenia wskaźnika                                                    | Wskaźniki |       |       | Odchylenia |         |
|------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|-------|------------|---------|
|      |                                                    |                                                                                | 2008      | 2009  | 2010  | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1    | Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności | Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu                    | 24        | 31    | 29    | 7          | -2      |
|      |                                                    | Przychody ze sprzedaży                                                         |           |       |       |            |         |
| 2    | Wskaźnik obrotowości należnościami                 | Przychody ze sprzedaży                                                         | 14,74     | 11,75 | 12,35 | -2,99      | 0,60    |
|      |                                                    | Przeciętny stan należności                                                     |           |       |       |            |         |
| 3    | Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach       | Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu | 22        | 24    | 21    | 2          | -3      |
|      |                                                    | Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.       |           |       |       |            |         |
| 4    | Szybkość obrotu zapasami w dniach                  | Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu                                  | 30        | 31    | 25    | 1          | -6      |
|      |                                                    | Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.       |           |       |       |            |         |

|   |                                |                                                             |    |    |    |    |    |
|---|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|----|----|----|----|----|
| 5 | Wskaźnik cyklu obrotu zapasami | 365/ szybkość obrotu zapasami w dniach                      | 12 | 11 | 14 | -1 | 3  |
| 6 | Cykl finansowania w dniach     | Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych | 32 | 38 | 33 | 6  | -5 |

Polepszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 29 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 31 dni natomiast w 2008 r. wynosił 24 dni.

W nieco krótszym okresie regulowano zobowiązania w 2010 r. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 21 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie co 24 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie co 25 dni w 2010 r., natomiast w stosunku do roku 2009 uległy skróceniu o 6 dni.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 33 dni, w stosunku do roku 2009 uległ skróceniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2009 wynosił 38 dni, a w 2008 r. 32 dni.

#### Wskaźniki struktury finansowania

| L.p. | Nazwa wskaźnika                                 | Metoda obliczenia wskaźnika                            | Wskaźniki |        |        | Odchylenia |         |
|------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------|--------|--------|------------|---------|
|      |                                                 |                                                        | 2008      | 2009   | 2010   | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1    | Wskaźnik ogólnego zadłużenia                    | Zobowiązania ogółem                                    | 10,02     | 10,85  | 10,99  | 0,83       | 0,14    |
|      |                                                 | Aktywa ogółem                                          |           |        |        |            |         |
| 2    | Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym     | Kapitał własny + rezerwy                               | 125,38    | 109,75 | 111,46 | -15,63     | 1,71    |
|      |                                                 | Majątek trwały (netto)                                 |           |        |        |            |         |
| 3    | Wskaźnik udziału kapitałów własnych             | Kapitał własny + rezerwy                               | 87,04     | 86,66  | 84,55  | -0,38      | -2,11   |
|      |                                                 | Całość majątku                                         |           |        |        |            |         |
| 4    | Wskaźnik struktury finansowania                 | Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe | 87,04     | 86,66  | 84,55  | -0,38      | -2,11   |
|      |                                                 | Suma pasywów                                           |           |        |        |            |         |
| 5    | Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową | Zysk netto + amortyzacja                               | 69,54     | -35,15 | 58,32  | -104,69    | 93,47   |
|      |                                                 | Zobowiązania ogółem                                    |           |        |        |            |         |

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 84,55% majątku jednostki. Finansowanie to ulega pogorszeniu od 2008 r.

- Ocenę kontynuacji działalności gospodarczej i ewentualnych zagrożeń przedstawiono w dziale VII niniejszego raportu

3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego
- 3.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało z uwzględnieniem wymogów zawartych w aktach normatywnych, takich jak:
- ustawa z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2009r. Nr 152 poz. 1223, z późn. zm.),
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
  - kodeks etyki zawodowej biegłego rewidenta,
  - inne akty normujące omawiane zagadnienia w czasie badania, do których będą odwołania w przypadkach uznanych za niezbędne, w zależności od przedmiotu sprawy,
  - Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r. nr 184 poz. 1539, z późn. Zm.).
- 3.2. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania zdolności gospodarczej
- 3.2.1. Opis systemu rachunkowości:  
System rachunkowości przyjęty przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jest zgodny z ustawą o rachunkowości.
- 3.2.2. W trakcie badania ustalono, że zachodzą przesłanki do przyjęcia twierdzenia, że jednostka badana będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.  
Podstawą powyższego założenia były między innymi uzyskane informacje od kierownictwa jednostki, w formie złożonych oświadczeń do wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2010 r., a także fakt, że kapitały jednostki są wystarczające do tego, aby zgodnie z obowiązującymi przepisami jednostka mogła prowadzić działalność gospodarczą. Ponadto w jednostce nie były przeznaczone do likwidacji lub wycofania z używania środki trwałe, które należałoby wycenić poniżej księgowej wartości netto, to jest w cenie sprzedaży netto (art. 29 ust. 1-3 ustawy o rachunkowości).  
Nie ujawniono w jednostce, aby nastąpiła taka istotna trwała utrata wartości składników majątku, zmieniająca na tyle sytuację finansową jednostki, że miałyby to wpływ na wielkość dokonanych odpisów aktualizujących doprowadzających wartość składnika aktywów do konieczności zastosowania wyceny tych składników wg wartości ceny sprzedaży netto lub innej wartości godziwej, a mającej wpływ na zdolność do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej. W związku z tym wycena zarówno aktywów i pasywów może nastąpić bez zastosowania wyceny metodą likwidacyjną.

Zasady ewidencji oraz wyceny składników majątkowych jednostka ustaliła w spisie ujętym w „Polityce (zasadach) rachunkowości”, obowiązującym jednostkę z dniem 01.02.2002 r.

3.2.3. Zapasy magazynowe wycenia się: materiały podstawowe wg ceny nabycia, pozostałe materiały wg ceny zakupu, wyroby gotowe wg kosztu wytworzenia.

3.2.4. Jednostka wyceny zapasów na koniec roku dokonała prawidłowo.

Ewidencja magazynowa jednostki (ilościowo-wartościowa) jest powiązana z ewidencją syntetyczną systemu FK i zachodzi pełna zgodność zapisów pomiędzy danymi w magazynie, a księgami rachunkowymi. Różnice inwentaryzacyjne z rozliczenia osób materialnie odpowiedzialnych wprowadzono do ksiąg i rozliczono.

3.2.5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.

3.2.6. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej. Salda kont zespołu 4-go i 7-go przeniesiono na konto „Wynik Finansowy”.

3.2.7. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2009r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2009 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

3.2.8. Księgi rachunkowe, dyskietki, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej rachunkowości

4.1. Kontrola funkcjonalna została unormowana w opracowanych procedurach.

4.2. Podstawą ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych jednostki stanowią dowody księgowe. Dowody księgowe posiadają ślad kontroli zgodności z zamówieniem, oraz realizacji dostawy lub usługi. Dowody te posiadają wskazanie miesiąca oraz sposób ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania, zgodnie z art. 21 ust. 1 a ustawy o rachunkowości.

Wiele procedur kontroli wynika z wprowadzonego systemu Jakości. Certyfikat: ISO 9001 :2000 – Systemy zarządzania jakością.

4.3. Stosowany system kontroli funkcjonalnej zapewnia jednostce kompletne udokumentowanie i ujęcie dokumentacji w przedmiocie:

- rzeczowych i finansowych przychodów i rozchodów towarów, materiałów, dostaw i usług oraz majątku trwałego,
- poniesionych kosztów i opłat oraz dokonywanych wydatków wraz z ich kompletnym rozliczeniem nie wyłączając rozliczeń z budżetami,
- przebiegu dokonywanych rozliczeń pieniężnych i stanów rozrachunków,
- stanu majątkowego i wyniku finansowego brutto i netto.

Magazyny są objęte kontrolą i stałym monitoringiem. Majątek obrotowy oraz rzeczowy objęty jest ubezpieczeniem dobrowolnym i obowiązkowym, ponadto jednostka ubezpieczona jest od odpowiedzialności cywilnej w działalności gospodarczej.

4.4. Stwierdzono, że jednostka w 2010 r. nie naruszyła wymogów ustawy „Prawa dewizowego” wynikające z art. 15 dotyczącego informowania Wojewódzkiego Oddziału NBP o obrotach oraz należnościach, zobowiązaniach i wysokości środków posiadanych na rachunkach środków walutowych.

Jednostka dokonała za 2010 r. rozliczeń z Urzędem Marszałkowskim Województwa Łódzkiego z tytułu opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska.



## 5. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

- 5.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2010 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Sporządzone zostało na wzorze zgodnym z ustawą o rachunkowości.

Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Badaniem objęto kluczowe pozycje występujące w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Badanie właściwie przeprowadzono w dniach od 07.03.2010 r. do 15.03.2010 r. w siedzibie jednostki i w jej normalnych godzinach pracy. W badaniu wystąpiły przerwy.

- 5.2. Badaniem objęto także inne elementy sprawozdania finansowego, to jest:

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 - vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 64 ust. 3 ustawy o rachunkowości – vide art. 48b.,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat.

## Dział II. BILANS

| Nazwa pozycji sprawozdania           | 31.12.2008    | 31.12.2009    | 31.12.2010    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa trwałe, w tym:                | 36 697 629,51 | 40 114 544,90 | 39 677 398,03 |
| Środki trwałe                        | 18 152 160,07 | 15 927 598,77 | 16 323 638,67 |
| Inwestycje długoterminowe            | 115 465,92    | 115 465,92    | 115 465,92    |
| Aktywa obrotowe, w tym:              | 16 160 257,05 | 10 686 824,86 | 12 625 153,65 |
| Zapasy                               | 5 125 064,78  | 4 582 958,56  | 4 494 191,99  |
| Należności z tyt. dostaw i usług     | 4 198 418,13  | 5 000 850,35  | 5 654 448,16  |
| Inwestycje Krótkoterminowe           | 4 927 574,76  | 499 883,79    | 1 418 532,35  |
| Kapitały własne                      | 45 946 439,25 | 44 009 438,47 | 44 213 309,17 |
| Rezerwy                              | 62 631,00     | 14 381,00     | 8 336,00      |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 5 298 700,96  | 5 510 530,62  | 5 748 895,27  |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług   | 3 283 027,80  | 2 585 204,42  | 3 374 918,74  |
| Kredyty i pożyczki                   | 0,00          | 1 299 863,44  | 0,00          |
| SUMA BILANSOWA                       | 52 857 886,56 | 50 801 369,76 | 52 302 551,68 |

## I AKTYWA BILANSU

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 50 801 369,76 zł do 52 302 551,68 zł, co powoduje jego zwiększenie o 2,96% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy istotnemu zmniejszeniu o kwotę 437 146,87 zł, co stanowi spadek aktywów trwałych o -1,09%. Spadek głównie dotyczy „środków trwałych”, w tym największemu spadkowi uległy środki trwałe w budowie o 6,16%.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 1 938 328,79 zł, co stanowi 18,14% w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększeniu uległy należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o 653 597,81 zł. Wzrosła też wartość należności od pozostałych jednostek z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń o 429, 844,71 zł.

## II. PASYWA BILANSU

1. W 2010 r. wzrosły źródła finansowania o 1 501 181,92 zł, co stanowi 2,96% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 203 870,70 zł, tj. o 0,46% w stosunku do roku poprzedniego, wzrost źródeł finansowania własnego wynika z osiągniętego zysku netto w kwocie 203 870,70 zł.  
Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 1 297 311,22 zł, tj. o 19,10%. Na powyższy stan wpływ miały „Zobowiązania krótkoterminowe” zwiększyły się o wartość 238 364,65 zł, czyli o 4,33%.
2. Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji aktywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.
3. W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki lub nie są istotne.

**A. Aktywa trwałe** **39 677 398,03 zł.**

**A.I. Wartości niematerialne i prawne** **699 881,48 zł.**

- |                                                               |                         |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>1. Wartości niematerialne i prawne brutto</b>              | <b>1 200 099,29 zł.</b> |
| - stan na początek roku obrotowego                            | 393 770,30 zł.          |
| - zwiększenia                                                 | 806 328,99 zł.          |
| - zmniejszenia                                                | 0,00 zł.                |
| - stan na koniec okresu obrotowego                            | 1 200 099,29 zł.        |
| <br><b>1.1. Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych</b> |                         |
| - stan na początek roku                                       | 339 014,63 zł.          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| - zwiększenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 161 203,18 zł.           |
| - zmniejszenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0,00 zł.                 |
| - stan umorzenia na koniec okresu obrotowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 500 217,81 zł.           |
| 1.2. Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 699 881,48 zł.           |
| <b>A.II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>38 860 866,63 zł.</b> |
| <b>1. Środki trwałe brutto</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>29 639 112,76 zł.</b> |
| - stan na początek roku obrotowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 26 260 720,08 zł.        |
| - zwiększenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3 383 511,19 zł.         |
| - zmniejszenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5 118,51 zł.             |
| - stan na koniec okresu obrotowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 19 639 112,76 zł.        |
| 1.1. Umorzenie środków trwałych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                          |
| - stan na początek roku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 10 333 121,31 zł.        |
| - zwiększenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2 987 471,29 zł.         |
| - zmniejszenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5 118,51 zł.             |
| - stan umorzenia na koniec okresu obrotowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 13 315 474,09 zł.        |
| 1.2. Wartość netto środków trwałych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 16 323 638,67 zł.        |
| 1.3. W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.                                                             |                          |
| 1.4. Amortyzacja została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętych metod (liniowej oraz degresywnej). Zarachowano ją w koszty w kwocie 3 148 674,47 zł.                                                                                                                                                                                |                          |
| 1.5. Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3 500,00 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a – 16 m. Występuje ciągłość stosowania metod amortyzacji. |                          |
| 1.6. Wyceny środków trwałych objętych inwentaryzacją dokonano zgodnie z ewidencją analityczną wg wartości brutto. Wyceny dla środków trwałych wprowadzonych na stan w okresie obrotowym dokonywano zgodnie z wartością nabycia (kosztem wytworzenia) z uwzględnieniem podatku VAT nie podlegającemu odliczeniu.                                                |                          |
| 1.7. Zakwalifikowania środków trwałych do odpowiedniego symbolu grupy rodzajowej dokonywano zgodnie z K.Ś.T. GUS.                                                                                                                                                                                                                                              |                          |
| <b>2. Środki trwałe w budowie - poz. A.II.2 bilansu, kwota</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>22 537 227,96 zł.</b> |
| Zdaniem biegłego zachowano zasadę „ostrożnej wyceny”, to jest art. 7 ust 1, art. 28 ust 1 ustawy o rachunkowości.                                                                                                                                                                                                                                              |                          |

|                                        |                       |
|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>A.IV. Inwestycje długoterminowe</b> | <b>115 465,92 zł.</b> |
| 1. Długoterminowe aktywa finansowe     | 115 465,92 zł.        |
| - w tym w jednostkach powiązanych      | 115 465,92 zł.        |

|                                                                  |                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>            | <b>1 184,00 zł.</b> |
| Saldo obejmuje „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” | 1 184,00 zł.        |

|                           |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| <b>B. Aktywa obrotowe</b> | <b>12 625 153,65 zł.</b> |
|---------------------------|--------------------------|

|                    |                         |
|--------------------|-------------------------|
| <b>B.I. Zapasy</b> | <b>4 494 191,99 zł.</b> |
|--------------------|-------------------------|

W skład zapasów badanego podmiotu wchodzi następujące wartości:

|                                                                                                                 |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Materiały - poz. B.I.1 bilansu, saldo konta „Materiały do produkcji”,                                         | 3 652 950,16 zł. |
| - Produkty gotowe - poz. B.I.2 bilansu, w tym konto „Odchylenia od cen ewidencyjnych” produktów gotowych, kwota | 816 789,68 zł.   |
| - Towary                                                                                                        | 3 652,15 zł.     |
| - Zaliczki na dostawy                                                                                           | 20 800,00 zł.    |

- 2.1. Powiązania ewidencji kont analitycznych i syntetycznych są prawidłowe. Wartość zapasów ujęta w bilansie i ich wycena nastąpiła w sposób poprawny. Inwentaryzację poszczególnych grup zapasów przeprowadzono na podstawie Uchwał Zarządu Spółki, w terminach: produkty gotowe, towary, materiały 31.12.2010 r.
- 2.2. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane przez Komisję Inwentaryzacyjną, a po zatwierdzeniu przez osoby uprawnione, zostały zarachowane na właściwe konta zgodnie z ZPK.

**B.II. Należności krótkoterminowe** 6 546 530,66 zł.

1. Na stan należności od pozostałych jednostek składają się salda kont:
- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy 5 489 374,42 zł.
  - należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 874 182,00 zł.
  - inne należności 17 900,50 zł.

**B.III. Inwestycje krótkoterminowe** 1 418 532,35 zł.

- Na inwestycje krótkoterminowe składają się pozycje:
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 1 418 532,35 zł.
- w jednostkach powiązanych, w tym: 228 000,00 zł.
    - udzielone pożyczki 228 000,00 zł.
  - w pozostałych jednostkach 3 008,28 zł.
  - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 1 187 524,07 zł.

Aktywa finansowe potwierdzone są inwentaryzacją w kasie krajowych i zagranicznych środków płatniczych oraz środków zgromadzonych na bankowych rachunkach. Wycena zagranicznych środków finansowych nastąpiła wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2010 r.

**B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota 165 898,65 zł.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka rozliczyła koszty z tytułu polis ubezpieczeniowych, prenumerat i innych tytułów oraz podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach.

**II. PASYWA BILANSU**

Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji pasywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

**A. Kapitał własny** **44 213 009,17 zł.**

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2010 r. nie budzą zastrzeżeń.

**A.I. Kapitał zakładowy** **9 895 600,00 zł.**

**A.IV. Kapitał zapasowy** **34 113 838,47 zł.**

Zmniejszenie kapitału zapasowego w roku obrotowym o kwotę 1 937 000,78 zł.  
wynika z pokrycia straty za 2009 rok.

**A.VIII. Zysk netto** **203 870,70 zł.**

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania **8 089 242,51 zł.**

**B.I. Rezerwy na zobowiązania** **8 336,00 zł.**

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego **8 336,00 zł.**

**B.III. Zobowiązania krótkoterminowe**

III. Zobowiązania krótkoterminowe **5 748 895,27 zł.**

III.1. Wobec jednostek powiązanych **0,00 zł.**

III.2. Wobec jednostek pozostałych **5 747 859,76 zł.**

III.3. Fundusze specjalne **1 035,51 zł.**

Salda z tytułu dostaw i usług nie budzą wątpliwości.

Spółka swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług reguluje w umownych terminach płatności. Zobowiązań przeterminowanych nie stwierdzono.

2.1. Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń  
wynikają z następujących tytułów: **672 116,76 zł.**

- zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4) **99 540,00 zł.**
- podatek dochodowy od osób prawnych **27 482,00 zł.**
- PFRON **11 304,04 zł.**
- składki ZUS za m-c grudzień 2010 r. **526 122,92 zł.**
- pozostałe rozrachunki **7 667,80 zł.**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz składki ZUS uregulowano w terminie.

2.1.1. Naliczony podatek od nieruchomości i zarachowany w ciężar kosztów ustalono

w sposób poprawny.

Przekazano do budżetu za okres obrotowy 2010 w terminach płatności.

Jednostka deklarację sporządziła zgodnie z obliczeniami powierzchni, ewidencją budowli, wykazem gruntów i aktami notarialnymi. Uwag nie wnosi się.

- 2.1.2. Rozliczenie z tytułu podatku VAT naliczonego i należnego ustalono na podstawie ewidencji kont analitycznych, rejestrów pomocniczych zakupu i sprzedaży oraz deklaracji VAT-7. Zgodność obliczenia podatku zarówno naliczonego jak i też należnego sprawdzono za miesiąc grudzień 2010 r. w oparciu o dowody źródłowe zakupu i sprzedaży, kont analitycznych rozliczeń oraz zapisów w rejestrach pomocniczych i danych ujętych w deklaracjach VAT-7.

W okresie obrotowym jednostka uzyskiwała zwrot VAT od Urzędu Skarbowego, zgodnie z wyliczeniami należnych kwot wg deklaracji VAT-7. Jednostka nie była poddana kontrolom przez Urząd Skarbowy w badanym okresie.

- 2.1.3. Podatek dochodowy od osób fizycznych, oraz z umów zleceń i o dzieło.  
Pobrane zaliczki na poczet podatku w roku obrot. (PIT-4) przekazano do Urzędu Skarbowego.

Łączną wartość zobowiązań do uiszczenia po dacie bilansu z tytułu ww. podatków uregulowano do dnia 30 marca 2011 r. Terminowość wpłat podatków w trakcie roku była dotrzymana. Uwag nie wnosi się.

- 2.1.4. Podatek od środków transportowych 12 198,00 zł.  
Podatek prawidłowo zarachowany w ciężar kosztów.

Naliczenia podatku sprawdzono na podstawie prawidłowej ewidencji.

- 2.1.5. Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych 147 385,00 zł.

Sprawdzeniem objęto okres za m-c grudzień 2010 r. oraz stan zatrudnienia osób niepełnosprawnych w 2010 r. W jednostce występuje obowiązek wnoszenia opłat PFRON z uwagi na zatrudnienie osób niepełnosprawnych poniżej wymaganego progu 6% z ogólnej liczby zatrudnionych.  
Ewidencja i naliczenie opłat poprawne.

- 2.1.6. Składki ZUS naliczono poprawnie i uregulowano w terminach płatności.

3. Fundusze Specjalne 1 035,51 zł.

Wykorzystanie środków funduszu socjalnego nie budzi zastrzeżeń.

**B.IV. Rozliczenia międzyokresowe** 2 332 011,24 zł.

Obejmuje otrzymane dotacje na zakup środków trwałych równolegle rozliczone w sposób poprawny z ich amortyzacją.

### Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Koszty działalności operacyjnej 54 435 024,41 zł.

W skład kosztów działalności operacyjnej wchodzi

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 53 938 895,40 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu (nabycia) ewidencjonowanych w ramach kont zespołu „4” 496 129,01 zł.

2. Koszty w układzie rodzajowym

2.1. Koszty w układzie rodzajowym zgrupowane w ramach kont zespołu „4” wykazują następujące wielkości:

- konto - „Amortyzacja” 3 148 674,47 zł.
- konto - „Zużycie materiałów i energii” 42 264 943,86 zł.
- konto - „Usługi obce” 7 843 429,25 zł.
- konto - „Wynagrodzenia” 8 631 392,69 zł.
- konto - „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” 1 857 932,02 zł.
- konto - „Podatki i opłaty” 338 655,70 zł.
- konto - „Pozostałe koszty rodzajowe” 1 586 579,69 zł.
- Ogółem 65 671 607,68 zł.

2.2. Badaniem kompletnym objęto następujące konta kosztów:

- podatek od środków transportowych;
- podatek od nieruchomości;
- amortyzacja;
- naliczenie składek ZUS + FP + FGŚP obciążające koszty;
- naliczenie ZFŚS;
- opłaty za korzystanie ze środowiska

Badaniem wyrywkowym i przeglądem analitycznym objęto pozostałe koszty rodzajowe.

2.3. Sprawdzono poprawność rocznego rozliczenia tzw. „kręgu kosztów”.  
W badanym zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

3. **Pozostałe koszty operacyjne** 262 238,22 zł.

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda wyrywkowa) nie ujawniono nieprawidłowości.

4. **Koszty finansowe** 345 501,19 zł.

Badane wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

5. **Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**

|      |                                                   |                   |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|
| 5.   | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi          | 65 807 474,09 zł. |
| 5.1. | Sprzedaż w kwocie jw. dotyczy sprzedaży wyrobów   | 64 984 033,50 zł. |
| 5.4. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 823 440,59 zł.    |

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Przegląd analityczny rejestrów sprzedaży i faktur za 2010 r. nie ujawnił nieprawidłowości.

6. **Pozostałe przychody operacyjne** 1 035 710,01 zł.

Badane wyrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.

7. **Przychody finansowe** 34 510,99 zł.

Uwag do wyceny nie wnosi się.

8. **Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie** 203 870,70 zł.

|      |                                          |                   |
|------|------------------------------------------|-------------------|
| 8.1. | Przychody ogółem                         | 66 877 695,09 zł. |
| -    | przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 65 807 474,09 zł. |
| -    | pozostałe przychody operacyjne           | 1 035 710,01 zł.  |
| -    | przychody finansowe                      | 34 510,99 zł.     |
| 8.2. | Koszty ogółem                            | 66 652 976,39 zł. |
| -    | koszty działalności operacyjnej          | 54 435 024,41 zł. |
| -    | pozostałe koszty operacyjne              | 262 238,22 zł.    |
| -    | koszty finansowe                         | 119 439,66 zł.    |
| -    | koszty sprzedaży                         | 9 354 888,64 zł.  |
| -    | koszty ogólnego zarządu                  | 2 255 323,93 zł.  |
| 8.3. | Wynik finansowy – zysk brutto            | 224 718,70 zł.    |

#### 8.4. Ustalenie wyniku podatkowego

Po uwzględnieniu korekt do celów obliczenia podatku dochodowego - omówiono w informacji dodatkowej oraz korekt proponowanych przez biegłego:

|                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| - wynik finansowy brutto zgodnie z bilansem                  | 224 718,70 zł.   |
| - przychody wolne od podatku                                 | 575 795,97 zł.   |
| - koszty zmniejszające podstawę opodatkowania (statystyczne) | 240 037,67 zł.   |
| - koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów         | 1 891 205,41 zł. |
| - wynik podatkowy - zysk podatkowy                           | 144 642,00 zł.   |

8.5. Obliczenie podatku dochodowego 20 848,00 zł.

8.6. Zmiana stanu aktyw z tyt. odroczonego podatku dochodowego w 2010 r. (+) 589,00 zł.  
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony (+) 6 045,00 zł.

8.7. Łączny podatek dochodowy, w tym 27 482,00 zł  
- Bieżący podatek dochodowy (CIT - 8) 27 482,00 zł

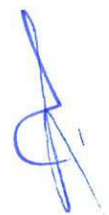
8.8. Zysk netto 203 870,70 zł.

#### 9. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z Zarządem, jak i głównym księgowym.

#### 10. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na ocenę wyników działalności roku 2010 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.



#### **Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FIN. ORAZ INFORMACJA DODATKOWA**

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust. 1 pkt 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd Spółki złożył stosowną informację we wprowadzeniu o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej. Przeprowadzona analiza finansowa jednostki potwierdza zdolność do kontynuowania działalności. Także inne wielkości wynikające z analizy finansowej nie wskazują na istnienie przesłanek zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 44 213 309,17 zł i jego zwiększenie w kwocie 203 870,70 zł na koniec roku 2010 r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2010 r.

#### **Dział VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazujące wartość 1 187 524,07 zł i jego zwiększenie o kwotę 887 640,28 zł wg stanu na 31.12.2010 r.

Sprawozdanie z przepływów spełnia wymogi określonych w art. 48 b. ustawy o rachunkowości, wykazuje zgodność z danymi ksiąg rachunkowych oraz jest powiązane w należyty sposób z bilansem.

#### **Dział VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Sprawozdanie Zarządu jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

### *Zagrożenie dla kontynuacji działalności.*

Biorąc pod uwagę zarówno ogólne wskaźniki kształtujące sytuację ekonomiczną i finansową jednostki w 2010 r., zdaniem biegłego kontynuowanie działalności w ciągu najbliższego roku po okresie badanym nie jest zagrożone. Zarząd Spółki zamieścił informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

### *Stosowanie i przestrzeganie prawa.*

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej oraz systemu organizacyjnego nie stwierdzono naruszenia prawa.

## **Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA**

|    |                                                                                        |                |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1. | Wynik finansowy ustalony przez Spółkę zamyka się zyskiem brutto w wysokości            | 224 718,70 zł. |
| 2. | Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego, obliczonego w dziale III. w wysokości | 20 848,00 zł.  |
| 3. | Zysk netto                                                                             | 203 870,70 zł. |

## **Dział IX. UWAGI KOŃCOWE**

1. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

*Wojciech Pisarski*

*Nr w rejestrze 10103*

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający  
badanie w imieniu*

*Biura Biegłych Rewidentów*

*„EKO-BILANS” Sp. z o.o.*

*90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3*

*Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,*

*Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.*

*Łódź, dnia 21.03.2011 r.*