

**„DEKPOL”
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**83-251 PINCZYN
UL. GAJOWA 31**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ**

31.12.2011 R.

**wraz
z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania**

„FINANS – BUK ” Sp. z o.o.

Marzec 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Wspólników i Zarządu
Dekpol Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Dekpol Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w 83-251 Pinczyn ul. Gajowa 31 , na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
117 912 226,18 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zysk netto w wysokości
2 561 382,08 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
2 561 382,08 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
1 078 895,53 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej/lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównany - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

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

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**


Krystyna Ślusarska
Nr w rejestrze 9381

**W imieniu podmiotu Nr 2225
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**

PREZES ZARZĄDU


mgr Krystyna Ślusarska
.....

Wejherowo, dn. 31 marca 2012r.

Biurow Usług Księgowych
"FINANS - BUK" Sp. z o.o.
84-200 Wejherowo, ul. 12 Marca 165
tel. (058) 72-63-43

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki Dekpol Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością**

**z siedzibą w 83-251 Pinczyn, ul. Gajowa 31
za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 18.grudnia 2006 r. Repertorium A nr 12139/2006 oraz zmiany umowy z dnia 12.10.2011r. Repertorium A nr 12093/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000271884 z dnia 20.12.2011 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gdańsku.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5922137980 nadany w dniu 19.12.2006 r. przez Urząd Skarbowy w Starogardzie Gdańskim.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 220341682 nadany w dniu 19.12.2006 r. przez Urząd Statystyczny w Gdańsku.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 - Koncesja na obrót paliwami ciekłymi na okres od 04.04.2011 r. do 04.04.2021 r. wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 31.03.2011 r.
 - Zaświadczenie Nr 0217335 na przewozy drogowe na potrzeby własne.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
 - 2) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - 3) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych
 - 4) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
 - 5) roboty związane z budową dróg kołowych i szynowych
 - 6) roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
 - 7) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej
 - 8) rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę
 - 9) wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych
 - 10) wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych
 - 11) pozostałe specjalistyczne roboty budowlane
 - 12) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi
 - 13) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
 - 14) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
 - 15) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
 - 16) pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
 - 17) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
 - 18) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli

4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

| | | | |
|----------------|-----------------------|---------|---------------|
| Prezes Zarządu | Mariusz Tuchlin | od dnia | 18.12.2006 r. |
| Wiceprezes | Krzysztof Łukowski | od dnia | 12.10.2010 r. |
| Członek | Władysław Gabryńewski | od dnia | 26.01.2009 r. |
| Członek | Rafał Glaza | od dnia | 30.06.2010 r. |
| Członek | Adam Olżyński | od dnia | 20.12.2010 r. |
| Członek | Andrzej Kuchtyk | od dnia | 27.07.2011 r. |

Na podstawie umowy Spółki Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony. Wyłączono stosowanie art. 202 § 1 Ksh, to jest mandat członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

5. Głównym księgowym jednostki jest Anna Miksza od dnia 18.12.2006 r.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy pr. |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 36 193 804,95 | 33 632 422,87 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 200 000,00 | 6 200 000,00 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 27 432 422,87 | 26 066 603,31 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | (1 235,00) |
| Zysk (strata) netto | 2 561 382,08 | 1 367 054,56 |

Kapitał podstawowy 6 200 000,00 zł, dzieli się na 6 200 równych i niepodzielnych udziałów, każdy o wartości nominalnej 1 000,00 zł, przy czym udziały te posiadają:

| Udziałowiec | Liczba posiadanych udziałów | Liczba głosów | Udział w kapitale podstawowym w % | Udział w ogólnej liczbie głosów w % |
|-----------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Mariusz Tuchlin | 6 199 | 6 199 | 99,98 | 99,98 |
| Daniel Tuchlin | 1 | 1 | 0,02 | 0,02 |
| Razem | 6 200 | 6 200 | 100 | 100 |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 b) zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh (w S.A. art. 341 Ksh),

- c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh),
7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniła średnio w badanym roku obrotowym 204 osoby, a w roku poprzednim 201osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
8. Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 03.11.2011 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Usług Księgowych FINANS-BUK Sp. z o.o. z siedzibą w Wejherowie wpisany pod numerem 2225 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 01.12.2011 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 01.02.2012 r. do 31.03.2012 r. z przerwami.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krystyna Ślusarska (nr rej. 9381) oraz asystent biegłego rewidenta Helena Zdunek (nr rej. 9385) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Usług Księgowych FINANS-BUK Sp. z o.o. z siedzibą w Wejherowie wpisany pod numerem 2225 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW w dniu 22.06.2011 r.
- Zysk bilansowy uchwałą nr 9 ZZW z dnia 22.06.2011 r. przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.
- Strata z lat ubiegłych uchwałą nr 1 ZZW z dnia 22.06.2011 r. w kwocie 1.235,00 zł została pokryta z kapitału zapasowego.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ VII Wydział Gospodarczy KRS w Gdańsku w dniu 27.06.2011r.
 - b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polski B w dniu 30.06.2011 r.
 - c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 28.06.2011 r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2011r., z sumą aktywów i pasywów **117 912 226,18 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **2 561 382,08 zł**
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

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

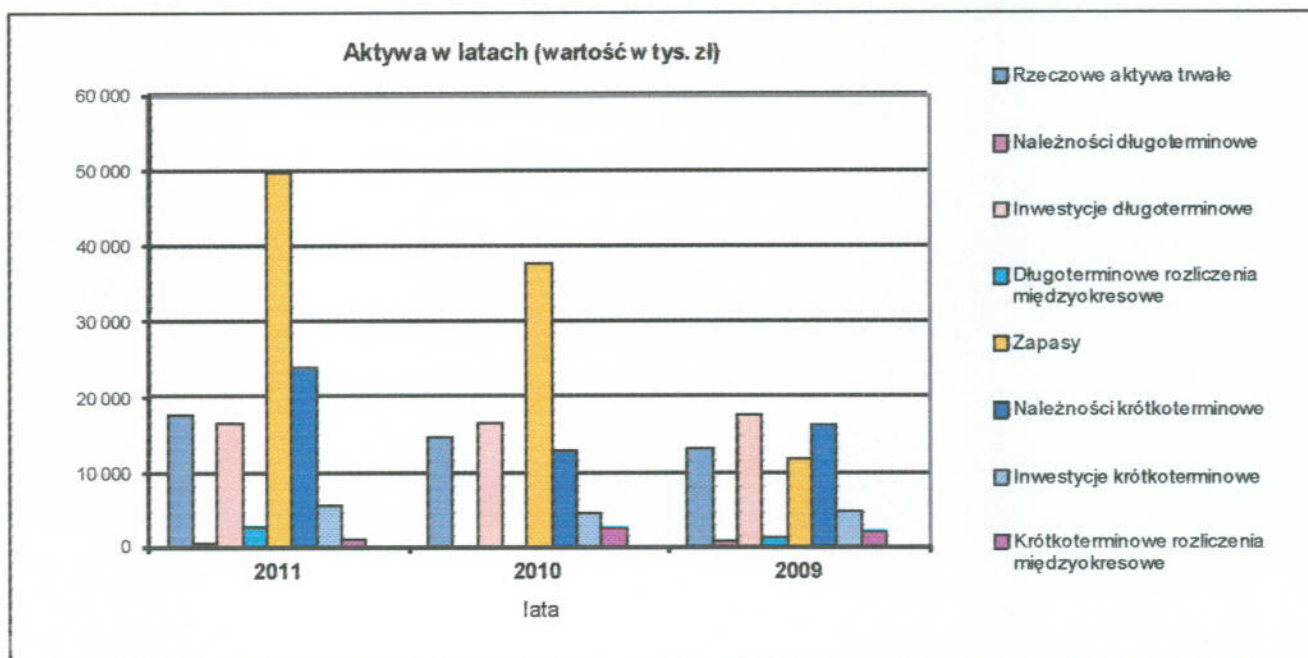
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2011 | | 2010 | | 2009 | | Zmiana stanu | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|--------------|---------|-----------|-------|
| | | kwota | % udziału | kwota | % udziału | kwota | % udziału | 2011/2010 | | 2011/2009 | |
| | | | | | | | | | % | | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Aktywa trwałe | 37 551,3 | 31,8 | 32 137,9 | 35,8 | 32 977,5 | 48,7 | 5 413,4 | 116,8 | 4 573,8 | 113,9 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 482,9 | 0,4 | 711,2 | 0,8 | 209,1 | 0,3 | (228,3) | 67,9 | 273,8 | 230,9 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 17 449,9 | 14,8 | 14 563,9 | 16,2 | 13 168,6 | 19,5 | 2 886,0 | 119,8 | 4 281,3 | 132,5 |
| III. | Należności długoterminowe | 334,9 | 0,3 | 141,4 | 0,2 | 664,1 | 1,0 | 193,5 | 236,9 | (329,2) | 50,4 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 16 596,4 | 14,1 | 16 596,4 | 18,5 | 17 614,5 | 26,0 | | 100,0 | (1 018,1) | 94,2 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | | | | | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 687,2 | 2,3 | 125,1 | 0,1 | 1 321,2 | 2,0 | 2 562,1 | 2 148,5 | 1 366,0 | 203,4 |
| B. | Aktywa obrotowe | 80 360,9 | 68,2 | 57 650,2 | 64,2 | 34 719,8 | 51,3 | 22 710,7 | 139,4 | 45 641,1 | 231,5 |
| I. | Zapasy | 49 766,8 | 42,2 | 37 678,0 | 42,0 | 11 634,0 | 17,2 | 12 088,8 | 132,1 | 38 132,8 | 427,8 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 23 856,5 | 20,2 | 12 693,5 | 14,1 | 16 319,5 | 24,1 | 11 163,0 | 187,9 | 7 537,0 | 146,2 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 5 749,5 | 4,9 | 4 670,6 | 5,2 | 4 910,1 | 7,3 | 1 078,9 | 123,1 | 839,4 | 117,1 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 988,1 | 0,8 | 2 608,1 | 2,9 | 1 856,2 | 2,7 | (1 620,0) | 37,9 | (868,1) | 53,2 |
| Aktywa razem | | 117 912,2 | 100,0 | 89 788,2 | 100,0 | 67 697,3 | 100,0 | 28 124,1 | 131,3 | 50 214,9 | 174,2 |

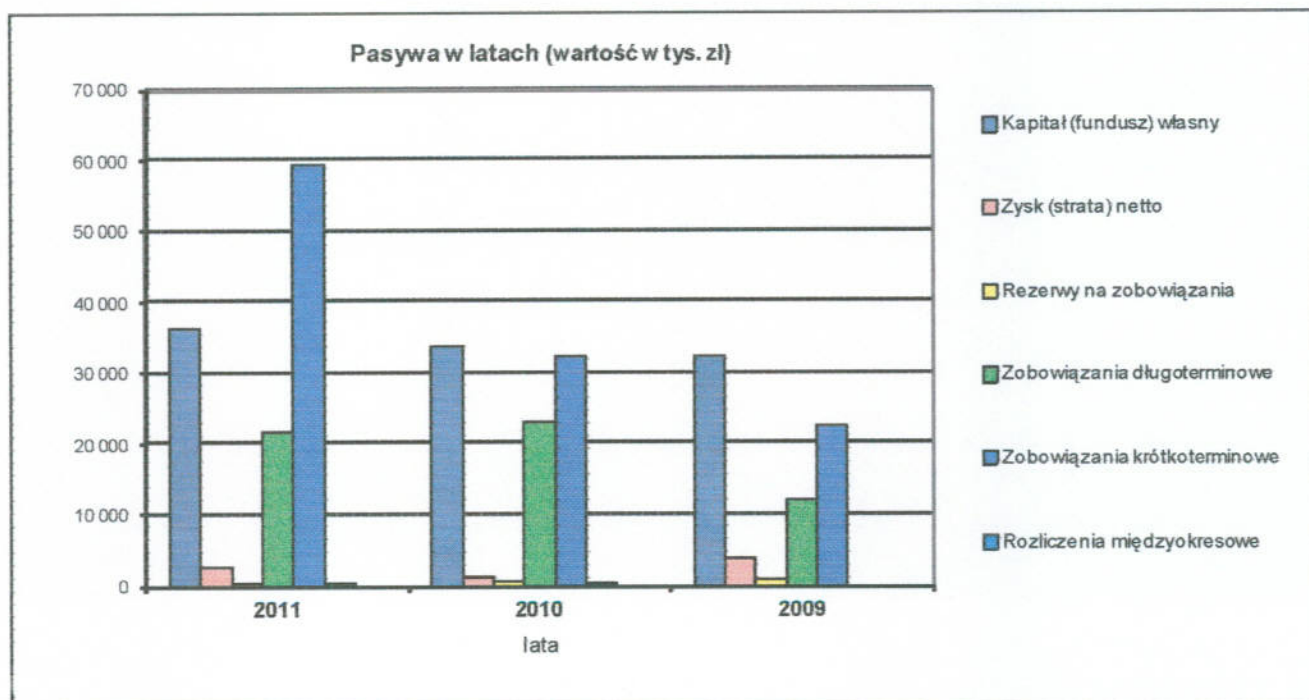
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



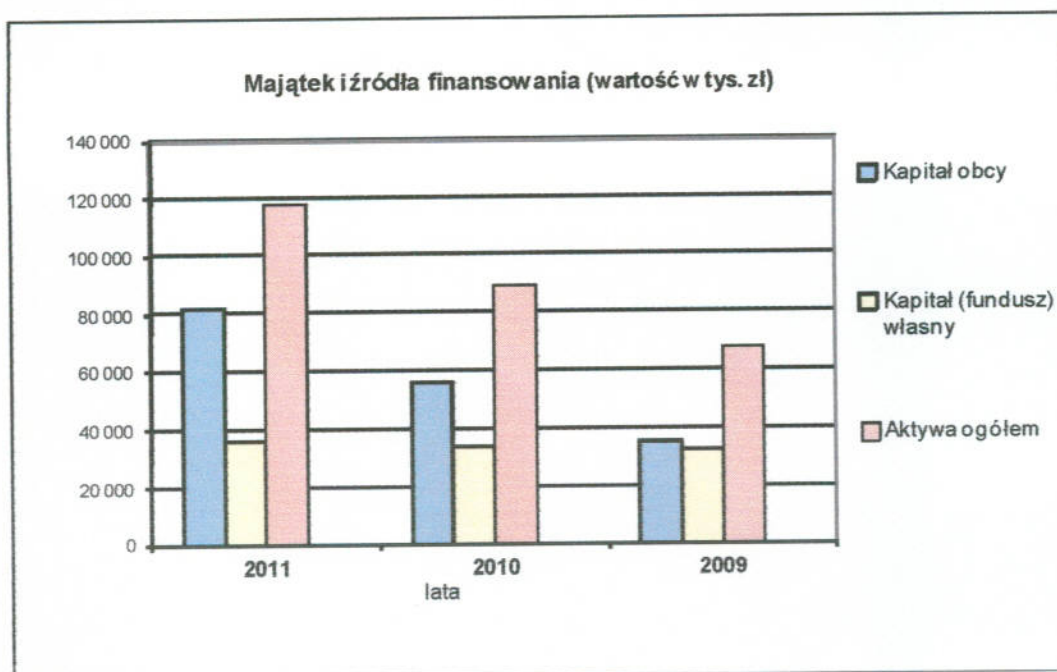
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2011 | | 2010 | | 2009 | | Zmiana stanu | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|--------------|-------|-----------|---------|
| | | kwota | % udziału | kwota | % udziału | kwota | % udziału | 2011/2010 | | 2011/2009 | |
| | | | | | | | | | % | | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 6 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 36 193,8 | 30,7 | 33 632,4 | 37,5 | 32 265,4 | 47,7 | 2 561,4 | 107,6 | 3 928,4 | 112,2 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 200,0 | 5,3 | 6 200,0 | 6,9 | 6 200,0 | 9,2 | | 100,0 | | 100,0 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 27 432,4 | 23,3 | 26 066,6 | 29,0 | 22 384,4 | 33,1 | 1 365,8 | 105,2 | 5 048,0 | 122,6 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | | | | | | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | | | | | | | | |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | (1,2) | (0,0) | (1,2) | (0,0) | 1,2 | | 1,2 | |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 2 561,4 | 2,2 | 1 367,1 | 1,5 | 3 682,2 | 5,4 | 1 194,3 | 187,4 | (1 120,8) | 69,6 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 81 718,4 | 69,3 | 56 155,7 | 62,5 | 35 432,0 | 52,3 | 25 562,7 | 145,5 | 46 286,5 | 230,6 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 411,7 | 0,3 | 578,7 | 0,6 | 895,1 | 1,3 | (167,0) | 71,1 | (483,3) | 46,0 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 21 495,4 | 18,2 | 22 963,4 | 25,6 | 12 095,9 | 17,9 | (1 468,1) | 93,6 | 9 399,5 | 177,7 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 59 356,5 | 50,3 | 32 294,2 | 36,0 | 22 419,4 | 33,1 | 27 062,3 | 183,8 | 36 937,1 | 264,8 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 454,8 | 0,4 | 319,4 | 0,4 | 21,7 | 0,0 | 135,4 | 142,4 | 433,2 | 2 099,7 |
| Pasywa razem | | 117 912,2 | 100,0 | 89 788,2 | 100,0 | 67 697,3 | 100,0 | 28 124,1 | 131,3 | 50 214,9 | 174,2 |

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwale stanowią 31,8 % całego majątku Jednostki, w tym inwestycje długoterminowe w postaci nieruchomości utrzymywanych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych czynią 14,1 %,
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2009 – 2011) czyni kwotę 4 281,3 tys. zł.
Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 49,4 % ich wartości początkowej. Roczna amortyzacja uczyniła w kosztach kwotę 6 156,4 tys. zł, a na modernizację i zakupy nowych środków trwałych wydatkowano 13 988,7 tys. zł,
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 22 710,7 tys. zł (139,4 % do roku 2010), który obejmuje głównie stan zapasów, przy czym:
- d) wzrost ten jest rezultatem zwiększonej wartości produkcji w toku oraz materiałów,
- e) wystąpiło zwiększenie stanu należności o 11 163,0 tys. zł,
- f) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 3 928,4 tys. zł (112,2 %).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Jednostki na dzień bilansowy wyniósł 30,7 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów.

- g) odnotować należy przyrost zobowiązań krótkoterminowych o 27 062,3 tys. zł, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2011 rok | | 2010 rok | | 2009 rok | | Zmiana stanu | | | |
|--|---|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------------|-------|-----------|------------|
| | | kwota | % udziału | kwota | % udziału | kwota | % udziału | 2011/2010 | | 2011/2009 | |
| | | | | | | | | | % | | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. Działalność podstawowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 190 030,9 | 99,5 | 106 941,1 | 99,5 | 71 741,4 | 99,1 | 83 089,8 | 177,7 | 118 289,4 | 264,9 |
| 2. | Koszt własny sprzedaży | 183 421,7 | 97,7 | 103 907,4 | 98,3 | 67 237,4 | 99,3 | 79 514,3 | 176,5 | 116 184,3 | 272,8 |
| 3. | Wynik na sprzedaży | 6 609,2 | | 3 033,7 | | 4 504,1 | | 3 575,5 | 217,9 | 2 105,1 | 146,7 |
| B. Pozostała działalność operacyjna | | | | | | | | | | | |
| 1. | Pozostałe przychody operacyjne | 919,4 | 0,5 | 495,9 | 0,5 | 467,7 | 0,6 | 423,5 | 185,4 | 451,8 | 196,6 |
| 2. | Pozostałe koszty operacyjne | 1 069,2 | 0,6 | 525,7 | 0,5 | 307,2 | 0,5 | 543,5 | 203,4 | 762,0 | 348,0 |
| 3. | Wynik na działalności operacyjnej | (149,8) | | (29,8) | | 160,5 | | (120,0) | 502,8 | (310,2) | (93,3) |
| C. | Wynik operacyjny (A3+B3) | 6 459,4 | | 3 003,9 | | 4 664,5 | | 3 455,5 | 215,0 | 1 794,9 | 138,5 |
| D. Działalność finansowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody finansowe | 56,9 | 0,0 | 37,8 | 0,0 | 157,7 | 0,2 | 19,1 | 150,5 | (100,8) | 36,1 |
| 2. | Koszty finansowe | 3 164,0 | 1,7 | 1 241,1 | 1,2 | 150,6 | 0,2 | 1 923,0 | 254,9 | 3 013,4 | 2 100,6 |
| 3. | Wynik na działalności finansowej | (3 107,1) | | (1 203,2) | | 7,1 | | (1 903,9) | 258,2 | (3 114,2) | (43 645,8) |
| E. Zdarzenia nadzwyczajne | | | | | | | | | | | |
| 1. | Zyski nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 2. | Straty nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 3. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | | | | | | | | |
| F. | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3) | 3 352,3 | | 1 800,7 | | 4 671,7 | | 1 551,6 | 186,2 | (1 319,3) | 71,8 |
| 1. | Podatek dochodowy | 791,0 | | 433,7 | | 989,4 | | 357,3 | 182,4 | (198,4) | 79,9 |
| 2. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | | | | | | | |
| G. | Obowiązkowe obciążenia-razem | 791,0 | | 433,7 | | 989,4 | | 357,3 | 182,4 | (198,4) | 79,9 |
| | Zysk (strata) netto (F-G) | 2 561,4 | | 1 367,1 | | 3 682,2 | | 1 194,3 | 187,4 | (1 120,8) | 69,6 |

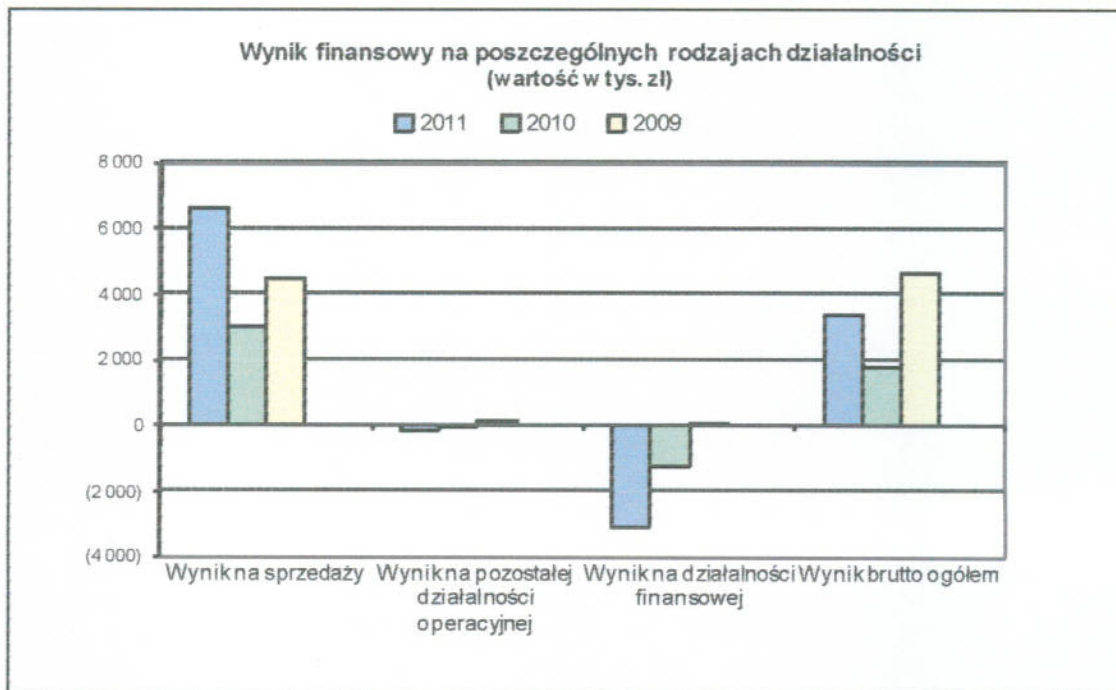
| | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|-----------|-------|
| Przychody ogółem | 191 007,2 | 100,0 | 107 474,9 | 100,0 | 72 366,8 | 100,0 | 83 532,4 | 177,7 | 118 640,4 | 263,9 |
|------------------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|-----------|-------|

| | | | | | | | | | | |
|---------------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|-----------|-------|
| Koszty ogółem | 187 654,9 | 100,0 | 105 674,1 | 100,0 | 67 695,2 | 100,0 | 81 980,7 | 177,6 | 119 959,7 | 277,2 |
|---------------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|-----------|-------|

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 2 561,4 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

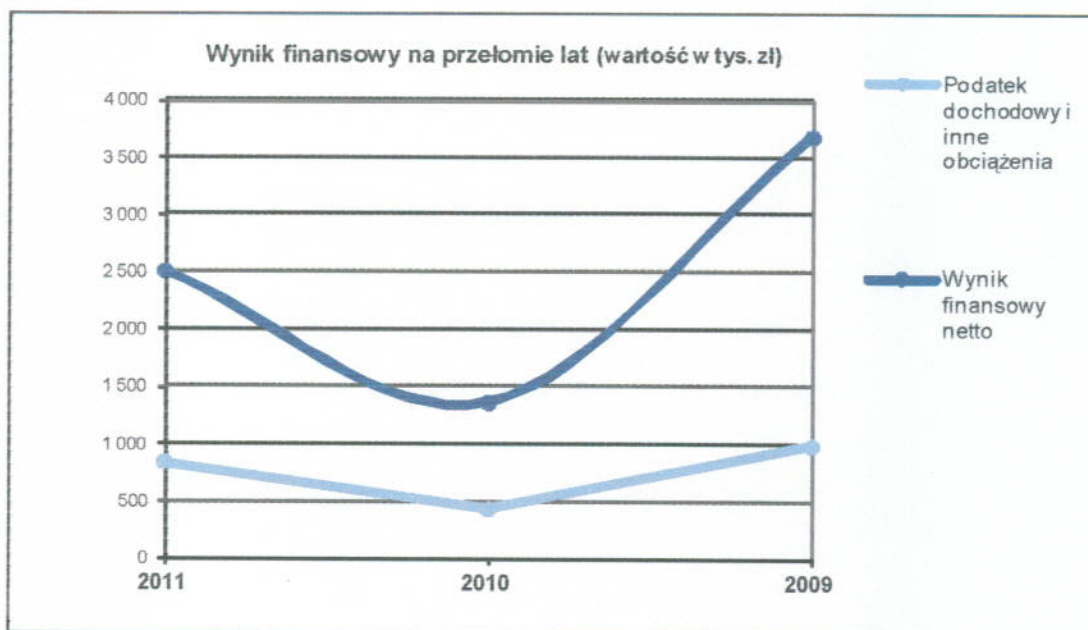
- sumy aktywów ogółem 2,17 %
- przychodów ogółem 1,42 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 7,08 %,

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



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 6 609,2 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności =3,48 %. Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 3 107,1 tys. zł, powstał głównie z naliczonych i zapłaconych odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez jednostkę.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|---------------------|----------|---------|----------|
| Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | 5-8 | procent | 2,17% | 1,52% | 5,44% |
| Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$ | 3-8 | procent | 1,42% | 1,52% | 5,24% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$ | 15-25 | procent | 7,08% | 4,06% | 11,41% |
| Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | - | procent | 4,33% | 2,64% | 5,62% |
| Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i> | wsk. dodatni | procent | 2,75% | 1,42% | 5,79% |
| Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$ | - | procent | 5,77% | 3,13% | 10,32% |
| Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$ | wskaźnik wzrostowy | tys.zł / 1 zatrudn. | 12 276,0 | 6 801,3 | 20 012,1 |

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 2,17 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż Spółka utrzymała ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), ukształtował się w 2011r. na poziomie 7,08 %. Poziom wskaźnika kształtuje się na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych czy innych papierów wartościowych, co oznacza możliwość uzyskania wyższych zysków z udziałów. Wskaźnik dźwigni finansowej utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki płynności finansowej | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|----------|------|------|------|
| Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc | 1,2 - 2,0 | krotność | 1,34 | 1,78 | 1,55 |
| Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0 | krotność | 0,49 | 0,54 | 0,95 |
| Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 0,1-0,2 | krotność | 0,10 | 0,14 | 0,22 |
| Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług | 1,0 | krotność | 0,76 | 0,72 | 1,32 |

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań, jednakże wskaźnik płynności finansowej II stopnia niższy od 1,0 sygnalizuje na możliwość wystąpienia zakłóceń w szybkiej spłacie zobowiązań krótkoterminowych.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki rotacji (obrotowość) | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------------------------------|----------|------|------|------|
| Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | wskaźnik malejący | w dniach | 89 | 100 | 64 |
| Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 18 | w dniach | 34 | 55 | 99 |
| Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 17 | w dniach | 46 | 57 | 61 |
| Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem | 2,0 | zł / zł | 1,52 | 1,00 | 1,03 |

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach skrócił się z 99 dni w 2009 r. i 55 dni w 2010 r. do 34 dni w roku 2011, co oznacza przyspieszenie wpływu gotówki do jednostki i zmniejsza ryzyko niewypłacalności dłużników.

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

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,52 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,52 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na wysoką majątkochłonność przypadającą na

poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2011r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim obniżył się. Obrót zapasami z 64 dni w roku 2009 i 100 dni w roku 2010 skrócił się do 89 dni w roku 2011. Obniżenie wskaźnika rotacji zapasów w stosunku do roku poprzedniego świadczy o szybszym odnawianiu przez jednostkę swoich zapasów dla zrealizowania określonej sprzedaży.

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------------------|---------|----------|----------|----------|
| Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$ | 100-150 | procent | 97,48% | 107,39% | 100,55% |
| Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$ | 40-80 | procent | 74,43% | 56,05% | 64,63% |
| Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$ | powyżej 100 | procent | 44,29% | 59,89% | 91,06% |
| Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem | wskaźnik wzrostowy | tys.zł | 36 193,8 | 33 632,4 | 32 265,4 |
| Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | 30-50 | procent | 31,85% | 35,79% | 48,71% |

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

Odnotowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który nie przekracza 30% aktywów.

W przedziale 3 lat następuje przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nie stwierdza się zagrożenia zdolności Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Zakładową Polityką Rachunkowości”, zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 18.12.2006 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.



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

- a) jednostka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR archiwizuje i przechowuje zbiory danych na trwałych nośnikach (zapis na dysku i dodatkowo na płytach CD),
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2011 r.
 - materiały i opakowania na dzień 30.11.2011 r.
 - produkcja w toku na dzień 31.12.2011 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.10.2011 r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2011 r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - grunty na dzień 31.12.2011 r.
 - praw zakwalifikowanych do nieruchomości na dzień 31.12.2011 r.
 - wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2011 r.
 - należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2011 r.
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2011 r.
 - fundusze specjalne na dzień 31.12.2011 r.
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011 r.
 - kapitały własne na dzień 31.12.2011 r.
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 r.

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- środków trwałych nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury.

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



3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**37 551 312,07 zł**

Stanowią one 31,85% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**482 936,54 zł**

Stanowią one 0,41% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

| Treść | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Razem |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------|
| Wartość brutto | | | | |
| Bilans otwarcia | | 1 141 339,04 | 58 325,38 | 1 199 664,42 |
| Zwiększenia | | | 75 135,00 | 75 135,00 |
| Zmniejszenia | | | | |
| Bilans zamknięcia | | 1 141 339,04 | 133 460,38 | 1 274 799,42 |
| Umorzenie | | | | |
| Bilans otwarcia | | 430 134,84 | 58 325,38 | 488 460,22 |
| Zwiększenia | | 228 267,66 | 75 135,00 | 303 402,66 |
| Zmniejszenia | | | | |
| Bilans zamknięcia | | 658 402,50 | 133 460,38 | 791 862,88 |
| Wartość netto na BO | | 711 204,20 | | 711 204,20 |
| Wartość netto na BZ | | 482 936,54 | | 482 936,54 |

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**17 449 942,48 zł**

Stanowią one 14,80% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

| Treść | Grunty | Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod. | Maszyny i urząd. | Środki transp. | Inne środki trw | Razem |
|----------------------------|------------|--|------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Bilans otwarcia | 180 220,00 | 3 045 068,56 | 10 331 316,62 | 12 025 880,69 | 908 036,42 | 26 490 522,29 |
| Zwiększenia | | 2 391 562,83 | 4 458 005,69 | 3 894 631,52 | 323 328,93 | 11 067 528,97 |
| Zmniejszenia | | 154 001,00 | 1 580 185,72 | 1 518 932,76 | 6 199,00 | 3 259 318,48 |
| Bilans zamknięcia | 180 220,00 | 5 282 630,39 | 13 209 136,59 | 14 401 579,45 | 1 225 166,35 | 34 298 732,78 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Bilans otwarcia | | 278 302,65 | 5 347 338,79 | 7 254 849,13 | 474 857,99 | 13 355 348,56 |
| Zwiększenia | | 92 891,18 | 2 823 535,94 | 3 018 232,61 | 221 742,86 | 6 156 402,59 |
| Zmniejszenia | | | 1 082 733,01 | 1 481 117,77 | 6 199,00 | 2 570 049,78 |
| Bilans zamknięcia | | 371 193,83 | 7 088 141,72 | 8 791 963,97 | 690 401,85 | 16 941 701,37 |
| Wartość netto na BO | 180 220,00 | 2 766 765,91 | 4 983 977,83 | 4 771 031,56 | 433 178,43 | 13 135 173,73 |
| Wartość netto na BZ | 180 220,00 | 4 911 436,56 | 6 120 994,87 | 5 609 615,48 | 534 764,50 | 17 357 031,41 |

b) Środki trwałe w budowie:

| Treść | Bilans otwarcia | Zwiększenia | Zmniejszenia | Bilans zamknięcia |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-------------------|
| Środki trwałe w budowie | 1 048 662,47 | 2 923 427,18 | 3 879 178,58 | 92 911,07 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 380 108,73 | 358 335,78 | 738 444,51 | |

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Zakładową Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową i degresywną - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 49,39 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym przedstawiono w informacji dodatkowej,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 6 459 805,25 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów

uzyskania w roku badanym wyniosły 4 486 060,41 zł,

- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Należności długoterminowe

334 901,89 zł

Stanowią one 0,28% bilansowej sumy aktywów

| Należności długoterminowe | kwota wg ksiąg | Odpis aktualizujący (+/-) | Kwota w bilansie |
|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Od jednostek powiązanych | | | |
| Od pozostałych jednostek | 334 901,89 | | 334 901,89 |
| Razem | 334 901,89 | | 334 901,89 |

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągальności.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

16 596 367,74 zł

Stanowią one 14,08% bilansowej sumy aktywów.

| Inwestycje długoterminowe | Stan na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na koniec okresu |
|---------------------------------|-------------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| Nieruchomości | 16 596 367,74 | | | 16 596 367,74 |
| Wartości niematerialne i prawne | | | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe | | | | |
| Inne inwestycje długoterminowe | | | | |
| Razem | 16 596 367,74 | | | 16 596 367,74 |

Inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

2 687 163,42 zł

Stanowią one 2,28% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, rezerwy na odprawy emerytalne, niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS oraz odsetki od kredytu na zakup inwestycji długoterminowych w nieruchomości.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

80 360 914,11 zł

stanowią 68,15% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czynią w bilansie sumę**49 766 771,79 zł**

Stanowią one 42,21% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

| Nazwa | Wartość wg ksiąg | Odpisy aktualizujące (+/-) | Kwota wykazana w bilansie |
|-------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|
| Materiały | 7 621 265,43 | | 7 621 265,43 |
| Półprodukty i produkty w toku | 38 566 427,98 | | 38 566 427,98 |
| Produkty gotowe | 348 926,60 | | 348 926,60 |
| Towary | 1 671 972,32 | | 1 671 972,32 |
| Zaliczki na dostawy | 1 558 179,46 | | 1 558 179,46 |
| Razem | 49 766 771,79 | | 49 766 771,79 |

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**23 856 541,05 zł**

stanowią 20,23% aktywów i dotyczą należności od:

| Należności i roszczenia | kwota wg ksiąg | Odpis aktualizujący (+/-) | Kwota w bilansie |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Należności z tyt. dostaw i usług | 22 397 312,92 | (615 512,58) | 21 781 800,34 |
| Należności z tyt. podatków i ZUS | 4 836,93 | | 4 836,93 |
| Inne należności | 2 069 903,78 | | 2 069 903,78 |
| Razem | 24 472 053,63 | (615 512,58) | 23 856 541,05 |

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 01.03.2012r. w 68,85 %, natomiast należności zagraniczne w roku 2011 w badanej jednostce nie wystąpiły. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.)

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**5 749 483,14 zł**

stanowią 4,88% aktywów i obejmują:

| Wyszczególnienie | | Stan na dzień bilansowy br. |
|----------------------------------|--|--------------------------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 5 749 483,14 |
| - | w jednostkach powiązanych | |
| - | w pozostałych jednostkach | |
| - | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 5 749 483,14 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| Razem | | 5 749 483,14 |

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**988 118,13 zł**

stanowią 0,84% aktywów i obejmują tytuły:

| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | | Stan na koniec okresu |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| - | ubezpieczenia majątkowe | 636 073,23 |
| - | opłaty wstępne - leasing | 339 675,94 |
| - | koszty zakupu usług opłacone z "góry" | 5 247,50 |
| - | prenumerata | 4 502,71 |
| - | abonament | 1 636,84 |
| - | opłata drogowa | 981,91 |
| Razem | | 988 118,13 |

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**117 912 226,18 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem**

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor) **36 193 804,95 zł**

Stanowią one 30,70% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 6 200 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 27 432 422,87 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 367 054,56 zł z podziału zysku za 2010 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 9 z dnia 22.06.2012 r. i zmniejszony o stratę z lat ubiegłych w kwocie 1 235,00 tys. Zł, zgodnie z Uchwałą nr 1 z dnia 22.06.2012 r..

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 2 561 382,08 zł

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią 81 718 421,23 zł

Stanowią one 69,30% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 411 708,11 zł

stanowią 0,35% pasywów i obejmują:

| Rezerwy | Stan na początek okresu | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na koniec okresu |
|--|-------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 556 845,00 | 54 311,00 | 227 641,00 | 383 515,00 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 21 853,01 | 6 340,10 | | 28 193,11 |
| Razem | 578 698,01 | 60 651,10 | 227 641,00 | 411 708,11 |

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 28 193,11 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 21 495 350,55 zł

Stanowią one 18,23% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota na koniec roku wynika z zaciągniętych kredytów oraz kaucji gwarancyjnych podwykonawców. Zabezpieczeniem zaciągniętych kredytów są wpisy do hipotek oraz zastaw rejestrowy na środkach trwałych.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**59 356 524,47 zł**

stanowią 50,34% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

| Wyszczególnienie | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy pr. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe | 59 356 524,47 | 32 294 222,74 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek w tym: | 59 332 626,32 | 32 245 865,05 |
| a) kredyty i pożyczki | 18 645 733,54 | 3 709 716,74 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c) inne zobowiązania finansowe | 918 705,10 | |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 28 707 545,24 | 16 327 692,08 |
| - do 12 miesięcy | 28 707 545,24 | 16 327 692,08 |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 2 010 944,46 | 4 496 039,04 |
| f) zobowiązania wekslowe | | |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 794 321,89 | 2 343 120,34 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 853 326,86 | 661 801,59 |
| i) inne zobowiązania | 6 402 049,23 | 4 707 495,26 |
| 3. Fundusze specjalne | 23 898,15 | 48 357,69 |

Ad. 1 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy ubr. |
|------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| - kredyt | 17 975 733,54 | 2 229 717,86 |
| - pożyczka | 670 000,00 | 1 479 998,88 |
| Razem | 18 645 733,54 | 3 709 716,74 |

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazana w bilansie kwota kredytu wynika z zaciągniętych kredytów długoterminowych w okresie spłaty przypadającej na następny rok obrotowy, kredytu w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami) oraz pożyczki krótkoterminowej.

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują

- c) inne zobowiązania finansowe 918 705,10 zł
 Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.
- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

| Wyszczególnienie | | do 12 m-cy | powyżej 12 m-cy | Razem |
|------------------|--------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| - | Rozrachunki z dostawcami kraj. | 27 733 681,90 | | 27 733 681,90 |
| - | Rozrachunki z dostawcami zagr. | | | |
| - | Dostawy niefakturowane | 973 863,34 | | 973 863,34 |
| Razem | | 28 707 545,24 | | 28 707 545,24 |

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 01.03.2012 r. w 78,0 %.

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

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy 2 010 944,46 zł,
 dotyczą: realizacji robót budowlano-montażowych.
- f) Zobowiązania wekslowe nie występują
- g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

| Wyszczególnienie | | Stan na dzień bilansowy br. |
|------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| - | Podatek dochodowy od osób fizycznych | 230 717,00 |
| - | Składki ZUS | 484 783,95 |
| - | Składki na ubezpieczenie zdrowotne | 142 997,68 |
| - | Składki na FP i FGŚP | 46 009,26 |
| - | Podatek VAT | 394 846,00 |
| - | Podatek dochodowy osób prawnych | 473 789,00 |
| - | Podatek od środków transportowych | 412,00 |
| - | PFRON | 3 712,00 |
| - | Oplata za korzystanie ze środowiska | 17 055,00 |
| Razem | | 1 794 321,89 |

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, którego termin zapłaty upływa do 31.03.2012r. - wszystkie pozostałe zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2011r.

h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2012r. w kwocie 853 326,86 zł
Objaśnienia ze względów bilansowych nie wymagają (podatkowe ich ujęcie omówiono w obszarze kosztów).

i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 6 402 049,23 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu podatku VAT, kaucji gwarancyjnych, składek PZU i innych.

Ad 2. Fundusze specjalne 23 898,15 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny Jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 454 838,10 zł

Stanowią one 0,39% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 117 912 226,18 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2011- 31.12.2011r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Zakładową Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 190 030 862,86 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 171 035 719,87 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów 10 371 330,86 zł

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi 303 310,86 zł

i został wykazany w celu ustalenia prawidłowego wyniku finansowego netto jednostki za rok obrotowy.

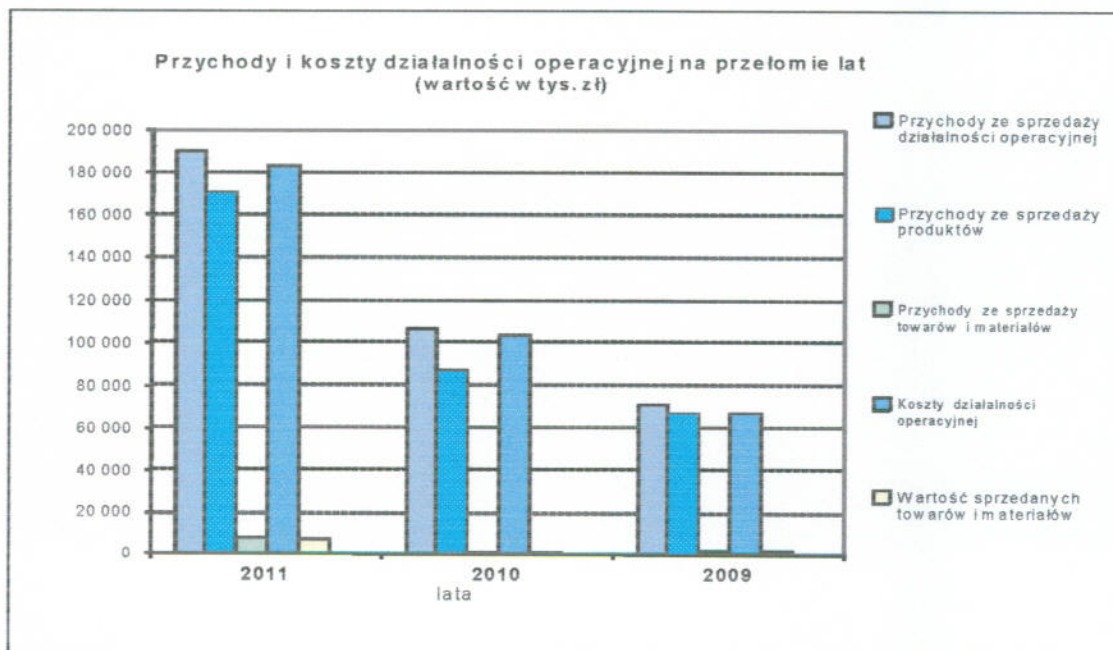
5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 8 320 501,27 zł
dotyczą składników majątkowych sprzedanych w stanie nieprzetworzonym i po właściwych cenach. Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 183 421 665,02 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2011r. i 2012r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2011r.

| Koszty | Kwota w zł | kosztów w % |
|--|-----------------------|--------------|
| Amortyzacja | 6 459 805,25 | 3,5 |
| Zużycie materiałów i energii | 71 871 539,29 | 39,2 |
| Usługi obce | 80 037 329,68 | 43,6 |
| Podatki i opłaty | 500 441,25 | 0,3 |
| Wynagrodzenia | 12 708 275,07 | 6,9 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 136 402,95 | 1,2 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 2 272 383,80 | 1,2 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 7 435 487,73 | 4,1 |
| Razem | 183 421 665,02 | 100,0 |

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**919 419,29 zł**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

| Pozostałe przychody operacyjne | | Kwota w zł |
|--|--|-------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 339 267,05 |
| Dotacje | | 141 918,46 |
| Inne przychody operacyjne | | 438 233,78 |
| - | otrzymane odszkodowania | 201 153,08 |
| - | ujawnione nadwyżki rzeczowych aktywów | 174 596,26 |
| - | przedawnienie i umorzenie zobowiązań | 30 134,85 |
| - | otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe | 18 665,58 |
| - | pozostałe przychody operacyjne | 13 684,01 |
| Razem | | 919 419,29 |

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 758 484,75 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 419 217,70 zł.

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

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę**1 069 178,15 zł**

| Pozostałe koszty operacyjne | | Kwota w zł |
|--|-------------------------------|---------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 344 331,13 |
| Inne koszty operacyjne | | 724 847,02 |
| - | kary, grzywny i odszkodowania | 231 549,40 |
| - | niedobory inwentaryzacyjne | 159 516,32 |
| - | darowizny | 130 359,99 |
| - | szkody komunikacyjne | 109 714,78 |
| - | opłaty sądowe i komornicze | 54 594,69 |
| - | rezerwy na zobowiązania | 16 000,00 |
| - | należności przedawnione | 10 591,91 |
| - | pozostałe | 12 519,93 |
| Razem | | 1 069 178,15 |

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą **56 934,37 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, w postaci odsetek od lokat i należności.

5.6. Koszty finansowe **3 164 037,27 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

| Koszty finansowe | | Kwota w zł |
|----------------------------------|-----------------|--------------|
| Odsetki | | 3 138 103,85 |
| Strata ze zbycia inwestycji | | |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| Inne | | 25 933,42 |
| - | różnice kursowe | 25 933,42 |
| Razem | | 3 164 037,27 |

W kosztach finansowych ujęto ujemne różnice kursowe w kwocie 25 933,42 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 40 152,07 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 14 218,65 zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 3 352 336,08 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 3 352 336,08 zł.

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

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

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł |
|--|--|----------------|
| Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne) | | 180 766 011,15 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | | 615 635,80 |
| - | naliczone odsetki od należności | 842,79 |
| - | wcześniejsze rozwiązanie umowy leasingowej | 208 634,89 |
| - | naliczone odszkodowanie | 1 750,00 |
| - | przych. bil. z rozlicz. dotacji prop. do amortyzacji | 100 469,24 |
| - | przych. bil. z tyt. realiz. umów długoterminowych | 303 938,88 |
| Przychody włączone do opodatkowania | | 414,36 |
| - | odsetki zarach. bilans. w roku poprz. a zapł. w r.b. | 414,36 |
| Przychody podatkowe | | 180 150 789,71 |

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 433 436,35 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych i niefinansowych aktywów trwałych.



6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł |
|--|---|-----------------------|
| Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne) | | 177 413 675,07 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | | 7 618 704,36 |
| - | amortyzacja środków trwałych | 4 383 776,19 |
| - | amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 102 284,22 |
| - | naliczone odsetki | 1 312 906,96 |
| - | odpis aktualizujący należności | 344 331,13 |
| - | utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania | 22 340,10 |
| - | darowizny | 130 359,99 |
| - | przedawnione należności | 10 591,91 |
| - | niedobory inwentaryzacyjne | 134 719,76 |
| - | odszkodowania | 264 192,44 |
| - | odpisy na PFRON | 78 057,00 |
| - | koszty reprezentacji | 35 597,13 |
| - | niewypłacone w roku badanym wynagrodzenia | 191 528,00 |
| - | niewypłacone w roku badanym składki | 169 433,02 |
| - | niewypłacone w roku badanym delegacje służbowe | 60 624,74 |
| - | pozostałe koszty | 377 961,77 |
| Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu | | 5 075 555,69 |
| - | czynsz leasingowy | 4 656 378,12 |
| - | zapłacone odsetki | 86 710,86 |
| - | wykorzystanie rezerw | 15 000,00 |
| - | wypłacone w roku bad. wynagr.i delegacje | 188 841,66 |
| - | zapłacone w roku badanym składki ZUS | 128 625,05 |
| Koszty uzyskania przychodu | | 174 870 526,40 |

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 433 436,35 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.



6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

| Wyszczególnienie | Kwota w zł |
|--|----------------|
| -Przychód podatkowy | 180 150 789,71 |
| -Koszty uzyskania przychodu | 174 870 526,40 |
| -Dochód (strata) podatkowy(a) | 5 280 263,31 |
| -Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-) | |
| -Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-) | |
| -Darowizny do odliczenia (-) | (115 500,00) |
| -Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-) | |
| -Dochód do opodatkowania | 5 164 763,31 |
| -Odliczenia od podstawy opodatkowania (-) | |
| -Podstawa opodatkowania | 5 164 763,00 |
| -Podatek dochodowy wg stawki 19 % | 981 305,00 |
| -Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | (173 330,00) |
| -Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch. | 17 021,00 |
| -Podatek dochodowy wykazany w RZiS | 790 954,00 |
| -Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | |
| -Zysk (Strata) brutto | 3 352 336,08 |
| -Zysk (Strata) netto | 2 561 382,08 |

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2011 w wysokości 2 561 382,08 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

| Lp | Zmianę (+ -) | Kwota w zł |
|----|--|----------------|
| A. | środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości | 3 330 296,95 |
| B. | środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości | (8 778 268,09) |
| C. | środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości | 6 526 866,67 |
| D. | środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.) | 1 078 895,53 |

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 2 561 382,08 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółkę. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również dane dotyczące zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych (zgodnie z art. 48 i zał. nr 1 do uor).

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2011r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 31.03.2012 r.

8. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 32 strony kolejno numerowane i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2011r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**



**Krystyna Ślusarska
Nr w rejestrze 9381**

**W imieniu podmiotu Nr 2225
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**

PREZES ZARZĄDU



mgr Krystyna Ślusarska

Wejherowo, dn. 31 marca 2012r.

Biurow Usług Księgowych
„FINANS - BUK” Sp. z o.o.
84-200 Wejherowo, ul. 12 Marca 165
tel. (058) 72-63-43