



Kancelaria biegłego rewidenta
i doradcy podatkowego

Roman Andrzejewski

Pl. Wolności 18
61-739 Poznań
tel. 061 852 41 32
fax 061 858 66 97
tel.kom. 0603241134
adrem.adrem@op.pl

OPINIA i RAPORT

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK 2010

MAŁKOWSKI – MARTECH S.A.

Konarskie, ul. Kórnicka 4

62-035 Kórnik

Kórnik

kwiecień

2011 r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

wydana dla organów stanowiących, tj.

Rady Nadzorczej

oraz

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

MAŁKOWSKI – MARTECH S.A.

Konarskie, ul. Kórnicka 4

62 - 035 KÓRNIK

- I Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki działającej pod nazwą: Małkowski – Martech S.A., na które składało się:
1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 25 098 799,24 zł,
 3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 992 413,86 zł,
 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę 1 109 659,94 zł,
 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11 614,66 zł,
 6. dodatkowe informacje i objaśnienia.
 7. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
- II Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd, który potwierdził swoją odpowiedzialność przez złożenie stosownego oświadczenia z dnia 20 kwietnia 2011 roku.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego Spółki z zastosowanymi zasadami rachunkowości, jak też o rzetelności i jasności przedstawiania wyniku działania, sytuacji



majątkowej i finansowej oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
2. Krajowych Standardów Rachunkowości Nr 1 i Nr 2,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nie uregulowanych wyżej wymienionymi przepisami.
4. Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 77, poz. 649) oraz na podstawie doświadczenia zawodowego biegłych rewidentów badających sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Jednakże ze względu na datę podpisania umowy (zleconej weryfikacji) - biegli nie mogli uczestniczyć w obserwacji przebiegu spisu z natury. Dokonano weryfikacji rozliczeń – do których nie wniesiono zastrzeżeń.

W ocenie biegłych badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii o sprawozdaniu finansowym objętym opisaną weryfikacją.

V Naszym zdaniem - zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a/ przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31.12.2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku,
- b/ sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie 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.

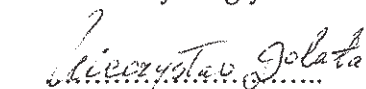
Nie stwierdzono występowania zagrożeń dla kontynuacji dalszej działalności Spółki.

- VI 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.

Ponadto ustalono, że badana Jednostka dopełniła obowiązki wynikające z treści art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości, bowiem złożyła 21 lipca 2010 roku sprawozdanie do rejestru sądowego. Natomiast Spółka nie ogłosiła sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim (jak w art. 70 ust. 2 ustawy o rachunkowości) – mimo, iż występował ustawowy obowiązek ich badania i ogłoszenia.

Na podstawie art. 65 ust. 7 ustawy o rachunkowości opinię podpisał:

Kluczowy Biegły Rewident


mgr Mieczysław Dolata
nr 668

Za podmiot uprawniony


Roman Andrzejewski

„ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta i
doradcy podatkowego
62-035 Kórnik, ul. Dworcowa 40
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych - nr ewid. 3197

Kórnik, dnia 20.04.2011 roku

– RAPORT –

uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy od 1.01.2010 do 31.12.2010 roku.

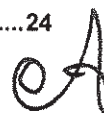
Spółka akcyjna MAŁKOWSKI – MARTECH S.A.

KONARSKIE ul. Kórnicka 4

62-035 KÓRNIK

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI.....	2
3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	3
4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	3
5. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	5
8. OKREŚLENIE ZAKRESU WERYFIKACJI.	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. UWAGI WSTĘPNE	6
2. STRUKTURA I DYNAMIKA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH I ŹRÓDEŁ ICH POKRYCIA	6
3. SYNTETYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - OCENIANY W/G WERSJI PORÓWNAWCZEJ:	8
4. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE I ICH OCENA	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	14
2. INWENTARYZACJA.....	14
3. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW	15
4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
5. ROZLICZENIE Z BUDŻETEM	22
6. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ DANYCH ZAWARTYCH W INFORMACJI DODATKOWEJ	23
7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE / FUNDUSZU WŁASNYM*	23
8. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
9. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	23
10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.	23
11. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.	23
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	24
1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE	24



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

a/ Nazwa jednostki i jej forma prawna:

MAŁKOWSKI – MARTECH S.A. , zwana też MARTECH S.A.

b/ Adres (siedziba):

Konarskie, ul. Kórnicka 4, 62-035 Kórnik.

c/ Podstawowy przedmiot działalności Jednostki:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części (w/g PKD 2007 – 2511 Z), oraz
- produkcja bram i konstrukcji,
- roboty budowlane na obiektach inżynierii.

d/ Średnie zatrudnienie w badanym okresie – 56 osób.

e/ Rokiem obrotowym jest kolejnych 12 miesięcy od 1.01.2010 do 31.12.2010 roku.

2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI

a/ Jednostka badana Małkowski - Martech S.A. Konarskie powstała z przekształcenia Spółki z o.o. w 2010 roku.

Spółka wpisana została 9 marca 2010 roku do rejestru handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Poznań - Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS 0000350585.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 006372010 oraz nr identyfikacyjny NIP 1230029611.

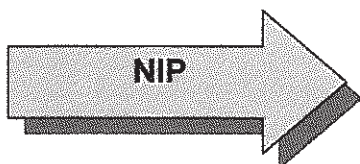
Jest obecnie zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS (w Sądzie Rejonowym, VIII Wydział Gospodarczy w Poznaniu) pod numerem 0000350585 – co ustalono na podstawie okazanego wypisu z Krajowego Rejestru Sądowego, wydanego dnia 23.02.2011 roku.

b/ Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Jednostce numer statystyczny REGON:



006372010

c/ Decyzją Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Poznań – Jednostka otrzymała numer identyfikacji podatkowej:



123-00-29-611

Jednostka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE dla rozliczeń transakcji wewnątrzwspólnotowych.

d/ Kapitał podstawowy na dzień 31.12. 2010 roku wynosił 804 040,00 zł. Kapitał zakładowy podzielony jest na 8 040 400 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł z podziałem na:

- 7 560 000 akcji zwykłych serii A
- 80 400 akcji zwykłych serii B oraz
- 400 000 akcji zwykłych serii C

Zmiany w strukturze własności jakie zaszły w badanym okresie:

Wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym przez przyrost kwoty 48 040,00 zł

e/ Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku wynosi 10 770 601,61 zł (na BO 9 660 941,67 zł.)

f/ Badana Jednostka nie jest powiązana kapitałowo z innymi podmiotami.

g/ Organami Jednostki są: (w/g § 11 umowy Spółki):

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest zarząd, zgodnie z § 20 ust. 6 umowy Spółki.

h/ Obowiązki Głównego księgowego pełni pan Sławomir Lubczyński – jako dyrektor ekonomiczny i członek zarządu.

Księgi rachunkowe prowadzi Jednostka samodzielnie w swojej siedzibie.

3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe – objęte badaniem obejmowało:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **25 098 799,24 zł,**
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, zamykający się wynikiem finansowym - zysk netto w kwocie: **992 413,86 zł,**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę: **1 109 659,94zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku o kwotę: **11 614,66 zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2009 roku został wprowadzony do ksiąg w formie bilansu otwarcia na 01.01.2010 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 23 429 028,63 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.



Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2010 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj, 2009 rok, które podlegało badaniu ustawowemu.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2010 roku.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z Uchwałą nr 11 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 czerwca 2010 roku.

Wynik finansowy 2009 roku – zysk brutto w kwocie 1 179 514,37 zł przeznaczono na fundusz zapasowy Spółki i prawidłowo ujęto w księgach 2010 roku (kwota 1 248 720,45 zł).

Sprawozdanie finansowe za rok 2009 wraz z uchwałą walnego zgromadzenia zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym Poznań oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w Poznaniu dnia 21 lipca 2010 roku (data odnotowanego wpisu w KRS).

Publikacji sprawozdania finansowego za rok 2009 nie dokonano w Monitorze Polskim B. W okresie objętym badaniem nie przeprowadzono w Spółce kontroli podatkowych (nie okazano protokołów z kontroli).

5. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Badanie sprawozdania finansowego za 2010 rok przeprowadził zespół biegłych rewidentów pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta mgr Mieczysława Dolaty, wpisanego pod poz. 668 krajowej listy biegłych rewidentów.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej dnia 31 grudnia 2010 roku.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2010 dokonany został przez organ uprawniony do zatwierdzania, zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości i postanowieniami umowy (statutu) Spółki (uchwała Rady Nadzorczej z 14 grudnia 2010 rok).

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 29 stycznia 2011 roku do 20 kwietnia 2011 roku z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu kluczowy biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności wobec badanej Jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 2 - 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie. (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie... (Dz. U. Nr 77, poz. 649),
- Krajowe Standardy Rachunkowości Nr 1 i Nr 2,



- Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach,
- doświadczenie zawodowe (zawodowy osąd) biegłych rewidentów badających sprawozdanie finansowe Spółki.

7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem. Należało ustalić czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe i zgodne z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków zarządu Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wyraził swoją odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości i należytego stosowania zasad rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej oraz finansowej, jak też wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków zarządu wynika z art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 roku oraz nie zaistnieniu (do dnia złożenia oświadczenia) zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. Badana Jednostka udostępniła biegłym rewidentom sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii wraz z raportem.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

8. OKREŚLENIE ZAKRESU WERYFIKACJI.

Na podstawie rozpoznania przedmiotu badania – kluczowy biegły rewident oszacował oraz ustalił zakres i szczegółowość weryfikacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego. W badaniu zastosowano testy i próbki właściwie (reprezentatywnie) odzwierciedlające oceniane zagadnienia.

Na podstawie przyjętych testów i prób dokonano wnioskowania o poprawności badanych pozycji. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami biegłych a wynikami ewentualnych kontroli opartych na badaniach kompletnych (pełnych).



B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UWAGI WSTĘPNE

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia oraz oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też wyniku finansowego badanej Spółki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za trzy kolejne lata, (2008 – 2010),
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2008 - 2010,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2008 – 2010, bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. STRUKTURA I DYNAMIKA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH I ŹRÓDEŁ ICH POKRYCIA

AKTYWA	Stan na 31.12.			Struktura w % dot.			Dynamika w %
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2010/2009
A. Aktywa trwałe	12 866 933,40	16 012 756,65	16 557 481,42	53,78	68,35	65,97	103,37
1. Wartości niematerialne i prawne	81 689,98	841 499,25	787 042,91	0,34	3,59	3,15	93,53
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12 657 697,60	15 128 386,40	15 716 955,51	52,91	64,58	62,66	103,89
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	14 388,00	0	0	0	0
5. Długoter. rozliczenia międzyokres.	127545,82	42 871,00	39 095,00	0,53	0,18	0,06	113,53
B. Aktywa obrotowe	11 059 729,30	7 416 271,98	8 541 317,82	46,22	31,65	34,03	114,59
1. Zapasy	1 934 215,36	1 940 714,67	3 681 983,82	8,08	8,27	14,67	189,72
2. Należności krótkoterminowe	5 980 143,17	4 038 286,36	3 514 873,28	24,99	17,24	14,00	85,62
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 982 860,05	1 226 773,72	1 247 100,00	12,47	5,24	4,97	102,83
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokres.	162 510,72	210 497,23	97 360,32	0,68	0,90	0,39	46,25
Suma aktywów	23 926 662,70	23 429 028,63	25 098 759,24	100%	100%	100%	107,13%

Aktywa bilansu za rok badany wykazują zbliżony poziom majątku. Bowiem w 2010 roku stanowiły 107,13% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych – przyrost do 103,37%,
- w aktywach obrotowych – wzrost do 114,59%.

W badanym roku poniesiono nakłady na zakup i modernizację środków trwałych. Obniżono wartości niematerialne i prawne przez ich umorzenie.

Przyrost wartości aktywów trwałych związany był z zakupem środków trwałych i rozbudową dotychczasowego zasobu (majątku trwałego).

Źródłem finansowania wydatków inwestycyjnych były środki własne Jednostki oraz leasing.

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują zmiany, powodujące ich zwiększenie o 14,59% w stosunku do poprzedniego okresu w odniesieniu do:

- zapasy, które wzrosły o 89,72%,
- a należności krótkoterminowe zmalały do 85,62%



- inwestycje krótkoterminowe wzrosły o 2,83%,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (stanowiące 0,39% aktywów ogółem), które obniżone zostały do 46,25%.

Wskaźniki struktury wskazują na główną grupę aktywów, której istotę (podstawę) stanowił majątek trwały – 65,97% sum bilansowych.

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym zbliżona jest do poziomu okresu poprzedniego, z tendencją przyrostu majątku trwałego.

PASywa	Stan na 31.12			Struktura %			Dynamika %
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2010/2009
A. Kapitał (fundusz) własny	8 654 474,54	9 660 941,67	10 770 601,61	36,17	41,23	42,91	111,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	756 000,00	756 000,00	804 040,00	3,16	3,23	3,21	106,35
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 985 805,45	7 598 474,54	8 847 194,99	20,84	32,43	35,25	116,43
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	126 952,76	126 952,76	0	0,54	0,50	100,00
8. Zysk (strata) netto	2 912 669,09	1 179 514,37	992 413,86	12,17	5,03	3,95	79,64
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 272 188,16	13 768 086,96	14 328 197,63	63,83	58,77	57,09	104,11
1. Rezerwy na zobowiązania	128 985,72	192 345,57	211 698,00	0,54	0,82	0,84	
2. Zobowiązania długoterminowe	7 522 327,44	8 396 518,93	8 014 161,24	31,44	35,84	31,98	95,45
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 620 875,00	5 179 222,46	5 162 919,87	31,85	22,11	20,63	99,79
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	939 420,52	0	0	3,74	0
Suma pasywów	23 926 662,70	23 429 028,63	25 098 799,24	100%	100%	100%	107,13%

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- **kapitał własny**, który wynosił 42,91 % pasywów 2010 roku, w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zwiększony został o 1 109 659,94 zł (tj. do 111,49 %).
Wpływ na te zmiany wywierał:
 - wzrost kapitału zapasowego oraz podstawowego,
 - dodatni wynik finansowy za 2010 r.
- **kapitał obcy**, który wynosi 57,09 % pasywów (w badanym roku obrotowym wzrósł o kwotę 560 110,67 zł) w tym:
 - nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych ogółem do 99,79%,
 - nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych ogółem do 95,45%
 - podwyższona została wartość rozliczeń międzyokresowych o 939 420,52 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że:

- struktura ta odpowiada strukturze majątku Spółki

- udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów wynosił 42,78%, co stanowi poprawę w stosunku do okresu poprzedniego (było 41,23%),
- aktywa trwałe posiadały pokrycie w kapitale własnym (w bieżącym roku) na poziomie 64,75%
- struktura pasywów potwierdzała tendencję do samofinansowania działalności własnymi środkami Spółki (w 42,78%, przy poziomie 36,17% w 2008 roku).

3. SYNTETYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - OCENIANY W/G WERSJI PORÓWNAWCZEJ:

	2008	2009	2010	2010/2009
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 676 393,36	20 619 375,22	18 656 016,90	90,48
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	16 592 421,87	18 557 444,37	16 910 331,47	91,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 083 971,49	2 061 930,85	1 745 685,43	84,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	211 520,24	303 844,77	221 451,12	72,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	284 690,04	200 218,71	75 646,16	37,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 010 801,69	2 165 556,91	1 891 490,39	84,45
G. Przychody finansowe	44 128,72	102 368,70	42 962,38	41,97
H. Koszty finansowe	470 784,85	704 296,16	730 101,99	103,66
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 584 145,56	1 563 629,45	1 204 350,78	77,02
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	5 137,43	3 370,02	4 747,08	140,86
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	3 589 282,99	1 566 999,47	1 209 097,86	77,16
L. Podatek dochodowy	800 586,00	387 485,10	216 684,00	55,92
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	123 972,10	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 912 669,09	1 179 514,37	992 413,86	84,14

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat (wariant jw.)

❖ Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 18 656 016,90 zł (uległy obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego do 90,48%). Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż wyrobów własnej produkcji.

❖ Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 16 910 331,47 zł (w porównaniu do roku ubiegłego zmalały do 91,12%). Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią: zużycie materiałów i energii, które wyniosło 6 961 424,47 zł oraz usługi obce w kwocie 3 362 091,79 zł (wydatki te w stosunku do roku ubiegłego wykazują spadek).

Koszty działalności operacyjnej wykazują wyższą dynamikę od poziomu przychodów (91,12% a 90,48%).



❖ **Zysk ze sprzedaży**

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk na sprzedaży w kwocie 1 745 685,43 zł. Natomiast w roku ubiegłym wypracowano wyższy zysk ze sprzedaży w kwocie 2 061 930,85 zł (co stanowi pogorszenie wyniku w badanym okresie do 84,78%).

❖ **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wypracowano zysk w kwocie 146 000,00 zł (221 451,12 zł – 75 646,16 zł), co do roku ubiegłego oznacza wzrost zysku.

Na pozostałe koszty operacyjne wpływ miały likwidacje zużytych środków trwałych.

❖ **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 42 962,38 zł, z tego największą pozycję stanowią aktualizacje inwestycji 31 941,34 zł oraz inne wpływy 5 903,24 zł.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 730 101,99 zł, z tego odsetki łączne zapłacono w kwocie 631 610,27 zł.

Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 687 139,61 zł, co do roku ubiegłego oznacza pogorszenie wyniku.

Osiągnięty zysk bilansowy brutto badanego okresu jest niższy od poprzedniego okresu o 357 901,61 zł, co oznacza jego spadek do 77,16%.

❖ **Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – wystąpiły na kwotę 4 747,08 zł (przy 3 370,02 w 2009 r.)**❖ **Poszczególne rodzaje wyniku finansowego w trzech ostatnich latach kształtowały się następująco:**

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 083 971,49	2 061 930,85	1 745 685,43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 010 801,69	2 165 556,91	1 891 490,32
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 784 145,56	1 563 629,45	1 204 350,78
Zysk (strata) brutto	3 589 282,99	1 566 999,47	1 209 097,86
Zysk (strata) netto	2 912 669,09	1 179 514,37	992 413,86

Wyniki Spółki w kolejnych latach kształtują się korzystnie ale z tendencją spadkową.

Na obniżenie zysku netto badanego okresu (w stosunku do lat ubiegłych) wpływ miały:

- zwiększone pozostałe przychody,
- obniżenie kosztów działalności operacyjnej,
- zwiększone koszty finansowe.

Oznacza to, że na zysk netto istotny wpływ wywierał wynik ze sprzedaży oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej (gdzie odnotowano stratę 687 139,61 zł).



4. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE I ICH OCENA

Wskaźniki rentowności i zyskowności obrazują relację zysku do sprzedaży, majątku i kapitału własnego. Informują o opłacalności sprzedaży i szybkości zwrotu majątku oraz kapitału własnego. Wysoka i rosnąca wartość wskaźników zyskowności jest wyrazem efektywności działalności jednostki, jak też dużych możliwości jej rozwoju.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2007/2008	2008/2009	2009/2010
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	19,75	10,00	9,37
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	pow. 5%	14,09	5,72	5,03
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan aktywów	max	12,17	5,03	3,75
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	max	33,65	12,21	8,76

Stwierdzenia i wnioski:

- wskaźniki rentowności sprzedaży w badanym roku osiągnęły poziom niższy od wartości 2007/2008 i 2008/2009 roku,
- wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 3,75 % - co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 3,75 zł zysku netto,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 8,76% i był niższy od wskaźników poprzednich lat.

Wskaźniki płynności finansowej służą do oceny zdolności jednostki w zakresie terminowego regulowania zobowiązań bieżących, tj. takich, których termin nie przekracza jednego roku. Wskaźniki te oblicza się ze stosunku aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących. W praktyce wypracowano pewne wielkości tych wskaźników, które można uznać za wzorcowe. Wskaźniki poniżej takiego poziomu wskazują na utratę zdolności jednostki do terminowego regulowania swoich zobowiązań, natomiast wartość wskaźników powyżej ustalonego standardu świadczyć może o zamrożeniu części środków obrotowych, co z reguły prowadzi do obniżenia zyskowności kapitałów własnych.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2007/2008	2008/2009	2009/2010
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,45	1,43	1,64
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,20	1,06	0,93
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,39	0,24	0,24

Stwierdzenia i wnioski:

- analiza płynności finansowej informuje o nie występowaniu istotnych trudności Jednostki w regulowaniu zobowiązań (w terminie płatności).
- wartość wskaźników płynności finansowej kształtuje się w przedziale wielkości pożądanых.
- kapitał pracujący w latach 2008 – 2009 roku osiągnął wartość powyżej jedności - co oznacza, że majątek obrotowy był większy od zobowiązań bieżących.

W ocenie podsumowującej Spółka wymaga dofinansowania kredytami bankowymi (obcym kapitałem) – jako uzupełniającego źródła zasilania.

Wskaźniki sprawności działania informują o efektywności wykorzystania poszczególnych składników majątku. Wskaźniki obrotu aktywów, majątku trwałego i obrotowego informują o zdolności majątku do generowania przychodów w przyszłości. Wskaźniki te powinny wykazywać tendencje do wzrostu. Natomiast wskaźniki rotacji zapasów, należności i zobowiązań określają długość trwania (w dniach) przeciętnego cyklu ich obrotu. Im cykl ten jest krótszy, tym sprawniejsze jest gospodarowanie majątkiem

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2007/08	2008/09	2009/10
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	0,86	0,88	0,75
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	1,61	1,29	1,13
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	1,87	2,78	2,20
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średnioroczny stan zapasów · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	34,14	34,35	72,03
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	105,57	71,48	67,64
6. Stopień spłaty zobowiązań w dniach	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	134,53	91,68	101,10



Stwierdzenia i wnioski:

- wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu są zadowalające i potwierdzają zdolność Spółki do generowania sprzedaży,
- wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) w badanym okresie wskazuje na dalsze możliwości wyzwalania płynnych środków finansowych. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten utrzymuje tendencję wzrostową obrazując stan zamrożonych środków finansowych w zapasach,
- czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest dłuższy od inkasa należności i wykazuje tendencję do obniżania - objaw korzystny z punktu płynności finansowej,
- nastąpiło skrócenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług (w roku 2007/2008 z 105,57% do 67,64 dni w 2009/2010 roku) - co jest następstwem dyscyplinowania ustalonych terminów zapłaty za sprzedane przez Spółkę produkty.

Wskaźniki finansowania działalności informują o źródłach sfinansowania majątku. Pozwalają ocenić poziom zadłużenia jednostki i możliwości jego obsługi. Wskazują na skalę ryzyka związanego ze strukturą źródeł finansowania.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2007/08	2008/09	2009/10
1. Ogólnego zadłużenia majątku	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów X100	do 50%	63,83	58,76	57,22
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe x100	pow. 100%	67,26	60,33	64,75
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem x100	pow. 100%	125,72	112,77	113,16
4. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne x 100	do 100%	176,47	142,51	133,74
5. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów x100	max	68,15	77,89	75,62
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług x 100	-	127,44	128,25	149,48

Stwierdzenia i wnioski:

- uzależnienie Jednostki od kapitałów obcych jest istotne,
- stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2007/08 roku wynosiło 68,15 a w 2009/10 roku 75,62%,
- stopień pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym na koniec 2007/08 roku wynosił 125,72 % a w 2009/10 roku 113,16% - co oznacza, że majątek sfinansowany może być ze źródeł własnych,
- w 2009/10 roku poprawiona została trwałość struktury finansowania Jednostki,
- relacje zobowiązań do należności wynoszą 149,48% - co oznaczało, że działalność Jednostki tylko częściowo finansowana była kapitałami obcymi. W 2007/08 roku wskaźnik kształtował się najkorzystniej w ostatnich trzech latach.



Podsumowanie i ocena wyników działalności badanej jednostki:

- sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2009/10 roku jest lepsza od roku 2008/09. Potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat, pozwala stwierdzić, iż:
 - majątek Spółki zwiększył się,
 - struktura źródeł finansowania majątku uległa znacznej poprawie,
 - ustabilizował się wynik finansowy,
 - korzystne kształtowanie się wskaźników finansowych (rentowność wskazuje wartość dodatnią),
 - poprawie powinien ulegać poziom wskaźników finansowania działalności,
 - wskaźniki płynności wyrażające zabezpieczenie możliwości spłaty zobowiązań składnikami majątku obrotowego systematycznie poprawiają się we wszystkich okresach, co przybrało charakter trwały,
 - obniżyło się zaangażowanie zobowiązań w finansowanie majątku,
- funkcjonowanie Jednostki zależne jest od sytuacji rynkowej,
- udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów nie oddziałuje na trwałość struktury finansowania,

Przeprowadzone badanie i zapotrzebowanie rynku na usługi świadczone przez badaną Jednostkę nie wskazują na bezpośrednie zagrożenie dla kontynuacji działalności w roku następnym po badanym. Sytuacja finansowa Spółki została ustabilizowana.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2009 Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) - Zarządzeniem prezesa zarządu ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez Jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości – a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- stwierdzenie przeprowadzenia (zgodnie z ustawą o rachunkowości) inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego - stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne.

Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja na dzień 31.12.2010 roku została przeprowadzona zgodnie z zarządzeniem nr 07/2010 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 28.12.2010 roku. Spisem z natury objęto:

- środki pieniężne,
- zapasy materiałów oraz opakowań,
- produkcja w toku.

Ponadto dokonano inwentaryzacji rozrachunków przez wysłanie uzgodnień sald do kontrahentów.

Przeprowadzający badanie zespół biegłych rewidentów nie obserwował spisów z natury znaczących składników majątku z uwagi na termin podpisania umowy i badania sprawozdania.

Natomiast dokonano weryfikacji rozliczeń inwentaryzacji. Stwierdza się, iż w wyniku inwentaryzacji nie ustalono istotnych różnic.

Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji oraz powołania grup spisowych, harmonogramu inwentaryzacji, arkuszy spisowych, protokołów grup spisowych, zestawień i wykazów składników majątkowych, analizy wybranych pozycji - należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej Spółki dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana. Rozliczenia inwentaryzacyjne zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu. Różnice ustalone istotnego wpływu na wycenę nie wywierały.

3. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW

AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE 16 557 481,42 zł
w badanej Spółce występowały na kwotę:

Z czego:

A.I. Wartości niematerialne i prawne 787 042,91 zł

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 102 944,52 zł

a które zostały umorzone na kwotę, 315 901,61 zł

co stanowiło 28,64% zużycia (umorzenia ekonomicznego)

Amortyzacja za badany okres wynosiła (od wnip) 116 356,34 zł

Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie, o wartości 787 042,91 zł

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe, brutto 17 738 370,46 zł

z czego umorzenie 2 021 414,95 zł

oraz ich wartość netto 15 716 955,51 zł

A.II.1. Środki trwałe w wartości netto 15 445 839,46 zł

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia %
A.II.1 Środki trwałe (a+b+c+d+e)	17 467 254,41	2 021 414,95	15 445 839,46	11,57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 734 700,00	0	1 734 700,00	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 547 135,67	472 126,69	10 075 008,98	4,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 608 437,95	1 021 104,31	2 587 333,64	28,30
d) środki transportu	1 190 299,27	459 481,36	730 817,91	38,60
e) inne środki trwałe	386 681,52	68 702,59	317 978,93	17,77
2. Środki trwałe w budowie	213 416,05	0	213 416,05	0
3. Zaliczki na środki trwałe	57 700,00	0	57 700,00	0
RAZEM	17 738 370,46	2 021 414,95	15 716 955,51	11,40



Saldo potwierdzone zostało weryfikacją stanów, przeprowadzonych na dzień 31.12. 2010 roku.

Weryfikacja nie wykazała różnic. W trakcie weryfikacji dokonano oceny przydatności środków trwałych.

Przychody środków trwałych wynosiły 2 117 724,08 zł

i dotyczyły zakupu oraz modernizacji już posiadanych
(grupy 1 do 8 klasyfikacji rodzajowej środków trwałych) zw. krótr

Rozchody na kwotę 59 803,02 zł

dotyczyły sprzedaży oraz likwidacji majątku trwałego.

Amortyzacja za badany okres wyniosła (od środ. trwałych) 1 002 397,54 zł

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględniano okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego (a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym).

Środki trwałe objęte leasingiem występowały w badanej Jednostce, ujęte prawidłowo do ewidencji.

Zabezpieczenia na aktywach trwałych nie odnotowano

A.II.2. Środki trwałe w budowie 213 416,05 zł

Obejmowały nakłady na rozbudowę i modernizację, których w trakcie 2010 roku nie odnotowano wydatków

Saldo zgodne wg konta 080 i 081 oraz 084

A.II.3. Zaliczki na środki trwałe – nie rozliczone do końca 2010 roku 57 700,00 zł

A.III. – nie występowały 0 zł

A.IV. Inwestycje długoterminowe w kwocie 14 388,00 zł

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 39 095,00 zł

w całości obejmowały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

B. AKTYWA OBROTOWE 8 541 317,82 zł

B.I. Zapasy 3 681 983,82 zł
a w tym:

B.I.1. Materiały 2 654 584,76 zł

Saldo obejmuje:

• materiały w magazynach (k. 311-01) 2 598 584,20 zł

• materiały poza magazynem (k. 311-03) 3 688,30 zł

Stan zapasów materiałów wynika z ewidencji analitycznej, prowadzonej w formie kartoteki ilościowo - wartościowej.

Zapasy wykazano w cenach zakupu (nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy).



Dokonano oceny przydatności materiałów.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.I.2. Półprodukty i produkty w toku 444 109,47 zł

które należycie wyceniono.

B.I.3. Produkty gotowe 439 330,58 zł

które należycie wyceniono.

B.I.4. Towary – nie występowały

B.I.5. Zaliczki na dostawy 143 959,01 zł

- rozliczone w 2011 roku

B.II. Należności krótkoterminowe – od pozostałych jednostek 3 514 873,28 zł

B.II. 1 i 2 Należności z tytułu dostaw i usług 3 471 554,90 zł

z tego w okresie zapłaty:

- do 12 miesięcy 3 471 554,90 zł

- powyżej 12 miesięcy 0 zł

Należności zagraniczne – nie wystąpiły 0 zł

Odpisy aktualizujące należności 0 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w kwotach wynikających z ksiąg, w wartościach wymaganej zapłaty.

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2010 roku dokonano drogą potwierdzenia sald. Uzyskano potwierdzenie od 87,3. % kontrahentów.

Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Należności, z których zapłatą dłużnik zalegał, są objęte postępowaniem windykacyjnym.

Nie występowały pozycje obciążone ryzykiem.

Do dnia badania należności z tytułu dostaw i usług uregulowano 95 % ogółu należności.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, z czego 24 230,00 zł

w/g k. 222-01 21 942,00 zł

wg k. 221-02 2 288,00 zł

Salda należności dotyczą nadpłat podatków (nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym) oraz podatki od nieruchomości. Salda wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji powiązanej z deklaracjami.

Do dnia badania rozliczono saldo, w wyniku czego:



Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.c) Inne należności 19 088,38 zł

wystąpiły jako nie rozliczone do końca roku badanego rozrachunki.

Saldo zgodne.

B.II.2.d) dochodzone na drodze sądowej 0 zł

nie stwierdzono

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 1 217 100,40 zł

B.III.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe 1 247 100,40 zł
z tego:

B.III. 1.b) Inne aktywa finansowe 717 752,41 zł

B.III. 1.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 529 347,99 zł

w tym:

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach na kwotę 529 347,99 zł

Środki pieniężne w kasie zgodne z raportami kasowymi, potwierdzone spisem z natury na 31.12.2010 rok.

Środki na rachunkach zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2010 roku, potwierdzone pisemnie przez banki.

Środki pieniężne w drodze

Nie wystąpiły

Inne środki pieniężne nie wystąpiły

Saldo aktywów finansowych zgodne.

B.III.2. Inne inwestycje krótkoterminowe

Nie wystąpiły

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 97 360,32 zł

Saldo dotyczy wyłożonych kosztów nie związanych z badanym okresem:

- RMK w/g k. 640-02 (ubezpieczenia rzeczowe) 44 142,96 zł

- w/g k. 640-05 opłaty patentowe 16 539,56 zł

- koszty aktywowane na kontach 640-04 28 413,47 zł

- rozliczenia międzyokresowe pozostałe 8 264,33 zł

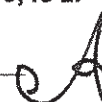
Saldo uznaje się za prawidłowe.

PASYWA

A. KAPITAŁ WŁASNY 10 770 601,61 zł



A.I. Kapitał podstawowy (zakładowy)	804 040,00 zł
Stan kapitału zakładowego zgodny z umową (statutem) Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.	
Zmiany w kwocie kapitału podstawowego wystąpiły w roku badanym na kwotę	48 040,00 zł
Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.	
A.II i III.	nie wystąpiły
A.IV. Kapitał zapasowy	8 847 194,99 zł
W badanym okresie uległ zmianie o kwotę	1 248 720,45 zł
Jako zysk przeznaczony na przyrost kapitału zapasowego (za 2009 rok)	
Stan kapitału zapasowego jest poprawnie udokumentowany i ujęty w księgach	
Saldo zgodne.	
A.V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0 zł
A.VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0 zł
A.VII. Zysk lat minionych	126 952,76 zł
A.VIII. Zysk netto – roku badanego	992 413,86 z
Wykazany w bilansie wynik stanowi zysk netto za rok badany. Wynika z rachunku zysków i strat. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.	
A.IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	nie wystąpiły
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 328 197,63 zł
B.I. Rezerwy na zobowiązania	211 696,00 zł
obejmowały: odroczony podatek dochodowy	156 850,00 zł
rezerwy na świadczenia emerytalne	22 877,00 zł
B.II. Zobowiązania długoterminowe	8 014 161,24 zł
B.III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	5 162 919,87 zł
B.III.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0 zł
B.III.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 157 266,60 zł
obejmowały rozrachunki:	
B.III.2a. kredyty i pożyczki	1 686 739,24 zł
B.III.2c. inne zobowiązania	232 526,20 zł
B.III.2d. z tytułu dostaw do 12 miesięcy	2 489 310,67 zł
B.III.2e. zaliczki na dostawy	212 569,24 zł
B.III.2g. inne zobowiązania budżetowe	305 663,48 zł



B.III. h z tytułu wynagrodzeń za grudzień 2010 r. **227 089,65 zł**

Saldo zgodne, rozliczone w I kwartale 2011 r.

B.III.2.i inne zobowiązania finansowe **3 368,12 zł**

Obejmują nie rozliczone do grudnia rozrachunki pozostałe

Stan rozliczeń ustalono na dzień bilansowy.

Saldo wynika z ewidencji analitycznej

Ewidencja prawidłowa.

Saldo wykazano prawidłowo.

B.III.3 Fundusze specjalne **5 653,27 zł**

Fundusz specjalny stanowi ZFŚS (konto 852) **5 653,27 zł**

Zwiększenia i zmniejszenia były zgodne z regulaminem gospodarowania funduszami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe bierne – wystąpiły na kwotę **939 420,52 zł**

Kwalifikacja powyższych rozrachunków do poszczególnych tytułów była

zgodna z zasadami ustawy o rachunkowości.

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania pozabilansowe **0 zł**

Zobowiązania warunkowe nie występują **0 zł**

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej oraz ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu porównawczego za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wynosiły:

WARIANT PRÓWNAWCZY

Przychody ze sprzedaży ogółem **18 656 016,90 zł**

w tym:

przychody netto ze sprzedaży produktów, **17 749 621,67 zł**

zmiana stanu produktów **790 922,99 zł**

koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki **0 zł**

przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów **115 472,24 zł**

Koszty działalności operacyjnej **16 910 331,47 zł**

z czego:

amortyzacja **1 118 753,88 zł**

zużycie materiałów i energii **6 961 424,47 zł**



usługi obce	3 362 091,79 zł
podatki i opłaty, w tym:	550 695,64 zł
podatek akcyzowy	0 zł
wynagrodzenia	3 509 497,67 zł
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	733 058,73 zł
pozostałe koszty rodzajowe	565 679,99 zł
wartość sprzedanych towarów i materiałów	109 129,30 zł
Zysk ze sprzedaży	1 745 685,43 zł

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna a rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń. Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne i prawidłowe.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne:	221 451,12 zł
Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	3 415,26 zł
Dotacje	143 569,58 zł
Inne przychody operacyjne	74 466,28 zł
Razem	221 451,12 zł
Pozostałe koszty operacyjne:	75 646,16 zł
Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	540,98 zł
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	6 608,50 zł
Inne koszty operacyjne	68 496,68 zł
Razem	75 646,16 zł
Zysk z działalności operacyjnej	1 891 490,39 zł

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

Przychody i koszty finansowe.

Przychody finansowe:	42 962,38 zł
Dywidendy i udziały w zyskach,	0 zł
od jednostek powiązanych	0 zł
Odsetki, w tym:	5 117,80 zł

od jednostek powiązanych	0 zł
Zysk ze zbycia inwestycji	0 zł
Aktualizacja wartości inwestycji	31 941,34 zł
Inne	5 903,24 zł
Razem	42 962,38 zł

Koszty finansowe:	730 101,99 zł
Odsetki, w tym:	631 610,27 zł
dla jednostek powiązanych	0 zł
Strata ze zbycia inwestycji	0 zł
Aktualizacja wartości inwestycji	0 zł
Inne	98 491,72 zł
Razem	730 101,99 zł

Zysk z działalności gospodarczej **1 204 350,78 zł**

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	4 747,08 zł
Zyski nadzwyczajne	4 747,08 zł
Straty nadzwyczajne	0,00 zł
Zysk brutto	1 209 097,86 zł
Podatek dochodowy	216 684,00 zł
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0 zł
Zysk netto	992 413,86 zł

5. ROZLICZENIE Z BUDŻETEM

5.1 Podatek dochodowy od osób prawnych **216 684,00 zł**

Ustalenie wysokości podstawy naliczania podatku dochodowego, ustalenie straty podatkowej.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto, liczone na podstawie przyjętego art. 18 i 19 uopdp, co prawidłowo uwidoczniło w załączniku do CIT – 2.

Lp.	Tytuł	Wartość
1.	Przychody podatkowe	18 054 904,74
2.	Koszty podatkowe	17 252 097,89
3.	Zysk brutto (1-2) (dochód podatkowy)	802 806,85
4.	Odliczenia od dochodu (składki ubezpiecz. zdrowotnego) 2x 2 403,22	0
5.	Podstawa opodatkowania	802 806,85
6.	Podatek dochodowy 19%	152 533,00



Wyłączono prawidłowo z podstawy nakłady nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, ujętych w ewidencji analitycznej. Nadto wyeliminowano prawidłowo przychody nie będące podstawą opodatkowania (przychody podatkowe).

5.2. Terminowość płatności poszczególnych tytułów zobowiązań

zachowano, co ustalono na podstawie dokonanych przelewów

6. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ DANYCH ZAWARTYCH W INFORMACJI DODATKOWEJ

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE / FUNDUSZU WŁASNYM*

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

8. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 32 487,57 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej 2 913 511,23 zł,
- przepływy z działalności inwestycyjnej (-) 1 665 151,39 zł,
- przepływy z działalności finansowej (-) 1 259 974,50 zł.

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

9. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości.

W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

W badanej Jednostce nie ujawniono występowania zdarzeń po dacie bilansu, które mogłyby wpływać na ocenę wyników działalności 2010 roku.

11. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.

Na podstawie wyników badania nie stwierdzono zagrożeń dla dalszej kontynuacji działalności gospodarczej w dającym się przewidzieć czasie.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Na podstawie wyników przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010 uznano je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

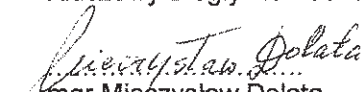
W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta, która stanowi odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 24 strony kolejno ponumerowane. Do raportu załączono wymagane oświadczenia kierownictwa badanej Spółki i biegłego rewidenta.

Na podstawie art. 65 ust. 7 ustawy o rachunkowości raport podpisał za zespół biegłych:

Kluczowy Biegły Rewident


mgr Mieczysław Dolata
nr 668

Za podmiot uprawniony


Roman Andrzejewski

„ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta i
doradcy podatkowego
62-035 Kórnik, ul. Dworcowa 40
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych - nr ewid. 3197

Kórnik, dnia 20.04.2011 roku