



**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 2011

MAŁKOWSKI – MARTECH S.A.

Konarskie, ul. Kórnicka 4

62-035 Kórnik

Kórnik, 10 maj 2012 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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy MAŁKOWSKI-
MARTECH S.A. z siedzibą w Konarskie, ul. Kórnicka 4, 62-035 Kórnik, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 2011-12-31 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 29 725 248,85 zł
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 2011-01-01 roku do 2011-12-31 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2 003 606,81 zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 2011-01-01 roku do 2011-12-31 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 058 268,81 zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 2011-01-01 roku do 2011-12-31 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14 619,53 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;
7. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd, który potwierdza swoją odpowiedzialność przez złożenie oświadczenia z dnia 10 kwietnia 2012

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej 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 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 Spółki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
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.

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 Spółkę 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.

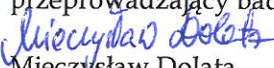
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 2011-12-31 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 2011-01-01 roku do 2011-12-31 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 Spółka dopełniła obowiązek wynikający z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości, bowiem złożyła w dniu 2011 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 ogłaszania.

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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

Mieczysław Dolata
Nr w rejestrze 668

W imieniu podmiotu nr 3197
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych


.....
Roman Andrzejewski

„ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta
i doradcy podatkowego Roman Andrzejewski
62-035 Kórnik ul. Dworcowa 40

Kórnik, dnia 10 maj 2012 roku.



**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

RAPORT UZUPEŁNIAJACY OPINIĘ

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK 2011

MAŁKOWSKI – MARTECH S.A.

Konarskie, ul. Kórnicka 4

62-035 Kórnik

Kórnik, 10 maj 2012 r.

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał oraz władze jednostki	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym	3
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
6. Podstawa prawna badania sprawozdania finansowego	5
7. Zakres odpowiedzialności i cel badania	5

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne	6
2. Struktura i dynamika składników majątkowych i źródeł ich pokrycia	6
3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	8
4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe i ich ocena	10

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości	15
2. Inwentaryzacja	15
3. Prawdliwość i rzetelność ujęcia poszczególnych składników aktywów i pasywów	16
4. Rachunek zysków i strat	20
5. Rozliczenia z budżetem	22
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	22
7. Zestawienie zmian w kapitale / funduszu własnym	22
8. Prawdliwość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	23
9. Prawdliwość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki	23

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

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. , zwany 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 (wg PKD 2007 -2511 Z0, oraz
- Produkcja bram i konstrukcji,
- Roboty budowlane na obiektach inżynierii
-

d/ Średnie zatrudnienie w badanym okresie - 78 osób.

2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI

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

Spółka wpisana została w dniu 9 marca 2010 roku do rejestru handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Poznania Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS:0000350585.

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



006372010

c/ Decyzją Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Poznaniu jednostka otrzymała numer identyfikacji podatkowej:



123-00-29-611

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

d/ Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 804 040,00zł i dzielił się na 8 040 400,00akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Właścicielami kapitału podstawowego są:

- | | |
|--------------------------------|---------------------|
| • Marcin Małkowski | 3 413 149,00 akcji |
| • Magdalena Małkowska-Pośpiech | 2 900 000,00 akcji, |
| • Renata Małkowska | 660 000,00 akcji, |
| • Dariusz Dorczyński | 500 000,00 akcji, |

- Pozostali rozproszeni akcjonariusze 567 251,00 akcji
- Razem **8 040 400,00 akcji**

Podział akcji:

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

e/ Kapitał własny na dzień 31.12.2011 roku wynosi 12 828 870,42 zł, (na BO 10 770 601,61 zł).

f/ Badana jednostka nie jest powiązana kapitałowo z innymi podmiotami.:

g/ Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zarząd Spółki w badanym okresie tworzą:

- **Zenon Małkowski** - **prezes,**
- **Dariusz Dorczyński** - **wiceprezes,**
- **Sławomir Lubczyński** - **członek,**
- **Marcin Małkowski** - **członek**
- **W ciągu roku nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu.**
- **Do reprezentowania Spółki uprawniony jest zarząd zgodnie z § 20 ust. 6 umowy spółki**

h/ Obowiązki Głównego księgowego pełnił Pan Sławomir Lubczyński – jako dyrektor ekonomiczny i członek zarządu.

Księgi rachunkowe prowadzi jednostka samodzielnie w swojej siedzibie.

i/ Spółka w dniu 15 listopada 2010 r. zadebiutowała na NewConnect, który jest zorganizowanym rynkiem akcji Giełdy Papierów Wartościowych prowadzonym w formule alternatywnego systemu obrotu

3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 725 248,85 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 2 003 606,81 zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2 058 268,81 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku o kwotę 14 619 ,53 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 31.12.2010 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2011 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 25 098 799,24 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2011 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę „ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta i doradcy podatkowego Roman Andrzejewski, 62-035 Kórnik, ul. Dworcowa 40

Opinia z dnia 20-04-2011 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20-05-2011 roku.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 12 z dnia 20-05-2011. roku.

Wynik finansowy zysk netto w kwocie 992 413,86 został przeznaczony na kapitał zapasowy i prawidłowo ujęty w księgach 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 wraz z opinią i raportem zostało złożone w I Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym Poznań w dniu 26-05-2011 roku oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17-06-2011 r.

Publikacji sprawozdania finansowego za rok 2010 nie dokonano w Monitorze Polskim B.

W okresie objętym badaniem przeprowadzono w Spółce kontrolę celną.

5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

„ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta i doradcy podatkowego Roman Andrzejewski z siedzibą, 62-035 Kórnik, ul. Dworcowa 40

wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3197 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, a w jej imieniu badanie przeprowadzono pod nadzorem biegłego rewidenta:

- Mieczysław Dolata. - nr 668
- -

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej dnia 12 marca 2012 roku.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2011 dokonany został przez Radę Nadzorczą zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości i postanowieniami umowy Spółki.

Badanie przeprowadzono w okresie od 28 marca 2012 r do 14 maja 2012r. w siedzibie jednostki oraz w kancelarii audytora z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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. 76/2002, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Krajowe Standardy Rachunkowości Nr 1 i Nr 2,
- normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta uchwalone przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

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 31.12.2011 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 żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UWAGI WSTĘPNE

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

- bilansem syntetycznym za lata 2010 - 2011,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2010 - 2011,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2009-2011 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. STRUKTURA I DYNAMIKA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH I ŹRÓDEŁ ICH POKRYCIA

AKTYWA	Stan na		Struktura majątku w %	Różnice	Dynamika %
	31.12.2010	31.12.2011			
	kwota	kwota			
A. Aktywa trwałe	16 557 481,42	16 552 651,86	55,69	-4 829,56	99,97
1. Wartości niematerialne i prawne	787 042,91	736 441,16	2,48	-50 601,75	93,57
2. Rzeczowe aktywa trwałe	15 716 955,51	15 739 359,70	52,95	22 404,19	100,14
3. Należności długoterminowe			0,00	0,00	#DZIEL/0!
4. Inwestycje długoterminowe	14 388,00	32 810,00	0,11	18 422,00	228,04
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	39 095,00	44 041,00	0,15	4 946,00	112,65
B. Aktywa obrotowe	8 541 317,82	13 172 596,99	44,31	4 631 279,17	154,22
1. Zapasy	3 681 983,82	4 733 661,31	15,92	1 051 677,49	128,56
2. Należności krótkoterminowe	3 514 873,28	6 137 011,70	20,65	2 622 138,42	174,60
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 247 100,40	1 069 384,92	3,60	-177 715,48	85,75
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	97 360,32	1 232 539,06	4,15	1 135 178,74	1 265,96
Suma aktywów	25 098 799,24	29 725 248,85	100,00	4 626 449,61	118,43

Aktywa bilansu za rok 2011 wykazują wzrost majątku o kwotę 4 626 449,61 zł, tj. o 18,43% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - spadek o - 4 829,56 zł,
- w aktywach obrotowych – wzrost o 4 631 279,17 zł.

W 2011 roku poniesiono nakłady na zakup i modernizację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 1 120 290,27 zł.

Przyrost wartości aktywów trwałych związany był z zakupem urządzeń i maszyn specjalistycznych, oddaniem do użytkowania budynków i budowli, przejściem środków trwałych z leasingu, zakupem oprogramowania oraz znakiem towarowym

Źródłem finansowania wydatków inwestycyjnych były środki własne jednostki, kredyty bankowe, leasing finansowy.

Zmniejszenie wartości aktywów trwałych nastąpiło w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) w kwocie 1 256 317,80 zł oraz na skutek likwidacji części środków trwałych, w zdecydowanej większości w pełni umorzonych, o wartości początkowej 136 475,00 zł.

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują różnokierunkowe zmiany zwiększenie i zmniejszenie w stosunku do poprzedniego okresu:

- zapasy wzrosły o kwotę 1 051 677,49 zł tj. o 28,56%
- należności krótkoterminowe wzrosły o 2 622 138,42 tj. o 74,60 %
- inwestycje krótkoterminowe zmalały o 177 715,48 zł tj. o -14,25%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiące wzrosły znacząco i stanowią 4,15% aktywów.

Wskaźniki struktury wykazują, że główną grupę aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe 52,95 %.

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym zmieniła się, zmniejszył się, dąży do osiągnięcia równowagi w stosunku do poziomu okresu poprzedniego.

PASYWA	Stan na		Struktura kapitału w %	Różnice	Dynamika %
	31.12.2010	31.12.2011			
	kwota	kwota			
A. Kapitał (fundusz) własny	10 770 601,61	12 828 870,42	43,16	2 058 268,81	119,11
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 040,00	804 040,00	2,70	0,00	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00	0,00	#DZIEL/0!
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0,00	0,00	#DZIEL/0!
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 847 194,99	9 920 270,85	33,37	1 073 075,86	112,13
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00	0,00	#DZIEL/0!
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0,00	0,00	#DZIEL/0!
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	126 952,76	100 952,76	0,34	-26 000,00	79,52
8. Zysk (strata) netto	992 413,86	2 003 606,81	6,74	1 011 192,95	201,89
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00	#DZIEL/0!
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 328 197,63	16 896 378,43	56,84	2 568 180,80	117,92
1. Rezerwy na zobowiązania	211 696,00	309 882,00	1,04	98 186,00	146,38
2. Zobowiązania długoterminowe	8 014 161,24	7 585 032,45	25,52	-429 128,79	94,65
3. Zobowiązania krótkoterminowe	5 162 919,87	8 221 418,34	27,66	3 058 498,47	159,24
4. Rozliczenia międzyokresowe	939 420,52	780 045,64	2,62	-159 374,88	83,03
Suma pasywów	25 098 799,24	29 725 248,85	100,00	4 626 449,61	118,43

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny, który wynosi 42,91 % pasywów (który w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 2 058 268,81 zł, tj. o 19,11 %). Wpływ na te zmiany miały:
 - dodatni wynik finansowy netto za 2011 r.
 - wzrost kapitału zapasowego z podziału zysku za 2010 r.
- kapitał obcy wynosi 57,09 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o kwotę 2 568 180,80 zł., w tym:
 - rezerwy na zobowiązania wzrosły o kwotę 98 186,00 zł,
 - zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o kwotę: – 429 128,79 zł,

- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 3 058 498,47 zł, tj. 59,24 %, w tym kredytów o 755 042, zł, spowodowany niedoborem środków finansowych na koniec roku gospodarczego,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o kwotę 159 374,88 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że:

- struktura ta nie odpowiada strukturze majątku,
- udział kapitału własnego po stronie źródeł finansowania aktywów wynosił 43,16 %, co stanowi wzrost do okresu poprzedniego,
- aktywa trwałe nie znajdują pokrycia w kapitale własnym.

3. SYNTETYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – JEGO OCENA

Wyszczególnienie	2010	2011	Różnica	Dynamika %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 656 016,90	28 790 987,46	10 134 970,56	154,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	#DZIEL/0!
B. Koszty działalności operacyjnej	16 910 331,47	25 578 660,69	8 668 329,22	151,26
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 745 685,43	3 212 326,77	1 466 641,34	184,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	221 451,12	246 298,33	24 847,21	111,22
E. Pozostałe koszty operacyjne	75 646,16	212 323,58	136 677,42	280,68
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 891 490,39	3 246 301,52	1 354 811,13	171,63
G. Przychody finansowe	42 962,38	67 699,70	24 737,32	157,58
H. Koszty finansowe	730 101,99	809 848,41	79 746,42	110,92
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 204 350,78	2 504 152,81	1 299 802,03	207,93
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	4 747,08		-4 747,08	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+~J)	1 209 097,86	2 504 152,81	1 295 054,95	207,11
L. Podatek dochodowy	216 684,00	500 546,00	283 862,00	231,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,00	#DZIEL/0!
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	992 413,86	2 003 606,81	1 011 192,95	201,89

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

❖ Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 28 790 987,46 zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 54,33 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów.

Zmiana stanu produktów w badanym okresie wynosi 1 281 272,99 zł, podczas gdy w roku ubiegłym wynosiła 790 922,99 zł.

❖ Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 25 578 660,69 zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 51,26 %. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią zużycie materiałów i energii, które wynoszą 10 616 837,20 zł, oraz usługi obce w kwocie 6 465 193,17 zł, które w stosunku do roku ubiegłego wykazują wzrost o 92,3%.

Koszty działalności operacyjnej wykazują słabszą dynamikę od przychodów, co jest zjawiskiem pozytywnym.

❖ Zysk /Strata ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży w kwocie 3 212 326,77 zł.

W roku ubiegłym osiągnięto zysk ze sprzedaży w kwocie 1 745 685,43. zł.

❖ Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 33 974,75 zł, co do roku ubiegłego oznacza spadek o: - 111 830,21 zł.

❖ Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie: 67 699,70 zł, z tego największą pozycję stanowią odsetki.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 809 848,41 zł. Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 742 148,71 zł, co do roku ubiegłego oznacza spadek straty.

Osiągnięty zysk bilansowy brutto badanego okresu jest wyższy od poprzedniego okresu o 1 295 054,95 zł.

❖ Poszczególne rodzaje wyniku finansowego w trzech ostatnich latach kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 061 930,85	1 745 685,43	3 212 326,77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 165 556,91	1 891 490,39	3 246 301,52
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 566 999,47	1 204 350,78	2 504 152,81
Zysk (strata) brutto	1 179 514,37	1 209 097,86	2 504 152,81
Zysk (strata) netto	1 197 514,37	992 413,86	2 003 606,81

Wyniki Spółki w kolejnych latach kształtują się korzystnie, podlegają zmianom.

Na zwiększenie zysku netto badanego okresu w stosunku do lat ubiegłych wpływ miały:

- zwiększone przychody netto ze sprzedaży,
- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych,
- wzrost kosztów operacyjnych i finansowych,

Oznacza to, że na zysk netto istotny wpływ miał wynik ze sprzedaży oraz znacznie mniejszy wpływ wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

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 i kapitału własnego. Wysoka i rosnąca wartość wskaźników zyskowności jest wyrazem efektywności działalności jednostki i dużych możliwości jej rozwoju.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2009	2010	2011
1. Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	10,0	9,37	11,0
2. Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	5,72	5,03	6,96
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan aktywów	max	5,03	3,75	7,31
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	max	12,21	8,76	8,49

Stwierdzenia i wnioski:

- wskaźniki rentowności sprzedaży w 2011 roku osiągnęły poziom wyższy w stosunku do 2010 roku,
- wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 6,93.%, co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 6,93 zł zysku netto,
- wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 7,31%, co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 7,31 zł zysku netto,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 8,49% i był niższy od 2010 roku.

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	2009	2010	2011
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,43	1,64	1,60
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,06	0,93	0,87
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,24	0,24	0,13
4. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	max	1,43	1,65	1,6

Stwierdzenia i wnioski:

- analiza płynności finansowej wskazuje na pewne trudności Spółki do regulowania zobowiązań w terminie płatności.
- wartość wskaźników płynności finansowej kształtuje się w przedziale wielkości pożądanym jeżeli chodzi o płynność I i II natomiast poniżej w przypadku płynności szybkiej.
- w 2011 roku nastąpiła pogorszenie płynności finansowej, z powodu koniunktury gospodarczej w kraju.
- kapitał pracujący w 2011 roku osiągnął wartość dodatnią, co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania informują o efektywności wykorzystania poszczególnych składników majątku. Wskaźniki obrotu aktywów, majątku trwałego i obrotowego informują o zdolności majątku do generowania przychodów przez majątek przedsiębiorstwa. 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	2009	2010	2011
1. Rotacji majątku ogółem	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{suma aktywów}}$	max	0,88	0,75	1,03
2. Rotacji majątku trwałego	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	1,29	1,13	1,74
3. Rotacji majątku obrotowego	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa obrotowe}}$	max	2,78	2,20	2,26
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \cdot 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	min	34,35	72,03	60,04
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług} \cdot 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	min	71,48	67,64	61,18
6. Stopień spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \cdot 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	min	91,68	101,10	95,5

Stwierdzenia i wnioski:

- wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu są zadowalające i wykazują zdolność Spółki do generowania sprzedaży.
- wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) w badanym okresie wskazuje na możliwość wyzwolenia płynnych środków finansowych. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten zmalał o 12. dni.
- czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest dłuższy od inkasa należności i wykazuje tendencję do skracania się – jest jednak cały czas niekorzystny z punktu płynności finansowej.
- nastąpiło skrócenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 67,64. do 61,18 dni.

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	2009	2010	2011
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	58,76	57,22	53,26
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	60,33	64,75	79,34
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	112,77	113,16	123,0
4. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	142,51	133,74	108,46
5. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	77,89	75,62	69,72
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	128,25	149,48	133,79

Stwierdzenia i wnioski:

- uzależnienie jednostki od kapitałów obcych jest znaczne.
- stopień pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosi 79,34% co oznacza, że tylko w części sfinansowany jest ze źródeł własnych. Nadwyżka ponad 100 % wartości majątku trwałego wskazywałaby na finansowanie również majątku obrotowego.
- w 2011 roku poprawie uległa trwałość struktury finansowania jednostki.
- relacje zobowiązań do należności wynoszą powyżej 1, co oznacza, że należności nie pokrywają wszystkich zobowiązań jednostki, pokrywa to kredytem bankowym.

Podsumowanie i ocena wyników działalności badanej jednostki:

- sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2011 roku jest lepsza od roku 2010, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:
 - majątek Spółki zwiększył się,
 - struktura źródeł finansowania majątku uległa poprawie,
 - zwiększył się wynik finansowy,
 - korzystne kształtowanie się wskaźników finansowych - rentowność wskazuje wartość dodatnią,
 - niezadowolający /zadowolający poziom wskaźników finansowania działalności,
 - wskaźniki płynności wyrażające zabezpieczenie możliwości spłaty zobowiązań składnikami majątku obrotowego systematycznie maleją i we wszystkich okresach były niższe od poziomu uznawanego za optymalne, co przybrało charakter trwały,
 - skróciły się terminy windykacji wierzytelności i spłaty zobowiązań,
 - zmalało zaangażowania zobowiązań w finansowanie majątku,

- funkcjonowanie jednostki w dużym stopniu zależne jest od sytuacji odbiorców usług i wyrobów,
- wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów negatywnie oddziałuje na trwałość struktury finansowania,

Przeprowadzone badanie i zapotrzebowanie rynku na usługi, produkty świadczone przez badaną Jednostkę nie wskazują na bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, natomiast wysokie zobowiązania mogą stwarzać trudności z terminową ich spłatą.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. Nr 76/2002 poz. 694 z późniejszymi zmianami), Zarządzeniem Prezesa z dnia 15.09.2009 r. ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonaliśmy wrywkowego 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, bezbłędnosc i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także 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.

W wyniku tych ocen, 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 30.12.2011 roku została przeprowadzona zgodnie z zarządzeniem Prezesa Spółki z dnia 28.12.2011 r. Spisem z natury objęto:

- środki pieniężne w kasie,
- zapasy materiałów, wyrobów gotowych, towarów,

Przeprowadzając badanie biegły rewident nie obserwował spisu z natury znaczących składników majątku z uwagi na termin podpisania umowy i badania sprawozdania.

W wyniku inwentaryzacji na dzień 30-12-2011r. ustalono:

- | | |
|----------------------|---------------|
| • niedobory na kwotę | 1 842,53 zł, |
| • nadwyżki na kwotę | 13 532,58 zł. |

Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji, zarządzeń dotyczących 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. Różnice inwentaryzacyjne zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

3. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW

AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE **16 552 651,86zł**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **736 441,16zł**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 162 907,95zł

A które zostały umorzone na kwotę: 426 466,79 zł

Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **15 739 359,70zł**

A.II.1. Środki trwałe w wartości netto **15 318 102,30 zł**

W księgach rachunkowych ujęto środki trwałe w kwocie; 17 228 870,49 zł

A które zostały umorzone na kwotę 2 487 450,31 zł

14 741 420,18 zł

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

Środki trwałe objęte leasingiem finansowym wprowadzono do ksiąg rachunkowych

- w wartości brutto wynosi 1 162 235,76 zł

- umorzenie wynosi 582 404,14 zł

- wartość netto 579 831,62 zł

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiło 10 463 211,50 zł

Zabezpieczenia na aktywach trwałych:

- obciążony hipoteką w kwocie 7 818 394,40 zł

na rzecz PKO BP SA z tytułu kredytów bankowych.

- zastawione o wartości 200 000,00 zł na rzecz BZWBK S.A.

B. AKTYWA OBROTOWE	13 172 596,99 zł
B.I. Zapasy	4 733 661,31 zł
Na pozycję składają się:	
B.I.1. Materiały	1 899 353,79 zł
Saldo obejmuje:	
• towary w magazynach	1 899 353,79 zł
Stan zapasów towarów wynika z ewidencji analitycznej prowadzonej komputerowo w formie kartoteki ilościowo – wartościowej, potwierdzone spisem z natury na dzień 30-12-2011 r.	
B.I.1. Półprodukty i produkty w toku	1 899 353,79 zł
Dokonano oceny przydatności towarów.	
Saldo uznaje się za prawidłowe.	
B.II. Należności krótkoterminowe	6 137 011,70 zł
B.II. 1 i 2 Należności z tytułu dostaw i usług	6 127 188,02 zł
Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w kwotach wynikających z ksiąg.	
Należności płatne w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według wg średniego kursu NBP.	
Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2011 roku dokonano drogą potwierdzenia sald. Uzyskano potwierdzenie od 85,2 % kontrahentów.	
Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych.	
Należności, z których z zapłatą dłużnik zalega, są objęte postępowaniem windykacyjnym i sądowo-egzekucyjnym.	
Saldo uznaje się za prawidłowe.	
B.II.2.b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	
Nie wystąpiły	
B.II.2.c) Inne należności	9 823,68 zł
Saldo uznaje się za prawidłowe.	
B.III. Inwestycje krótkoterminowe	1 062 384,92 zł
B.III.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	525 417 ,40zł
:	
B.III. 1.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	543 967,52zł

w tym

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach na kwotę **543 967,52zł**

Środki pieniężne w kasie zgodne z raportami kasowymi, potwierdzone spisem z natury na 31.12.2011 rok.

Środki na rachunkach zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2011 roku, potwierdzone pisemnie przez banki.

B.III.2. Inne inwestycje krótkoterminowe

Nie stwierdzono.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **1 232 539,06zł**

Saldo dotyczy wyłożonych kosztów nie związanych z badanym okresem, analitycznie rozpisane w tablicy nr 21 dodatkowych informacji.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

PASYWA

A. KAPITAŁ WŁASNY **12 828 870,42zł**

A.I. Kapitał podstawowy **804 040,00 zł**

Stan kapitału zakładowego zgodny z umową (statutem) Spółki i wpisem do KRS oraz księgą udziałów (akcji).

Kapitał dzieli się na 8 040 400 akcji o wartości 804 040 zł, wykazanych analitycznie w tablicy nr 23 informacji dodatkowych. Zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.

A.IV. Kapitał zapasowy **9 920 270,85zł**

W badanym okresie uległ zmianie, ze względu na zasilenie zyskiem z 2010 roku

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

A.VII. Zysk z lat ubiegłych **100 952,76 zł**

Pozycja realna

A.VIII. Zysk /strata netto **2 003 606,81zł**

Wykazany w bilansie stanowi zysk netto za rok 2011. wynika z rachunku zysków i strat. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

A.IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego **500 546,00zł**

Obejmują zaliczki na podatek dochodowy.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 896 378,43 zł
B.II. Zobowiązania długoterminowe	7 585 032,45 zł
Pozycja realna.	
B.III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	8 221 418,34 zł
B.III.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 585 032,45 zł
B.III.2.a Kredyty i pożyczki	7 452 483,68 zł
Stan kredytów ustalono na dzień bilansowy.	
Odsetki naliczono do 31.12.2011 roku.	
Saldo wynika z zawartych umów kredytowych.	
Ewidencja prawidłowa.	
B.III.2.d Inne zobowiązania	132 204,97 zł
Pozycja realna.	
B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 555 109,55 zł
Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów.	
Na dzień badania zobowiązania uregulowane zostały w 79. %.	
Saldo zobowiązań uznaje się za prawidłowe.	
B.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	633 477,34 zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	202 787,00zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	69 544,00zł
Podatek od towarów i usług VAT	77 094,00 zł
Składki ZUS, FP, FGŚP	305 964,99 zł
Wpłaty na PFRON	4 141,00zł
Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.	
Do dnia zakończenia badania wszystkie pozycje zostały rozliczone.	
B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	289 100,81 zł
Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2011 roku wypłaconych w styczniu 2012 roku.	
Saldo uznaje się za prawidłowe.	
B.III.2.i Inne zobowiązania	8 626,17 zł
Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.	
Saldo wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Do dnia zakończenia badania uregulowano.	

B.III.3 Fundusze specjalne**10 989,21 zł**

Fundusz specjalny stanowi ZFŚS, ZFRON.

Odpis podstawowy na ZFŚS ustalony prawidłowo i przekazany terminowo na wyodrębniony rachunek bankowy.

Zwiększenia i zmniejszenia ZFŚS są zgodne z regulaminem ZFŚS.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe**780 045,64 zł**

Które rozpisane zostały w tabeli 22 informacji dodatkowej

Kwalifikacja do poszczególnych tytułów zgodna z zasadami ustawy o rachunkowości.

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania pozabilansowe**10 039 211,70 zł**

Zobowiązania pozabilansowe obejmują zabezpieczenia na majątku z tytułu kredytu:

- hipoteka 7 818 394,40 zł
- zastaw na towarach 2 000 000,00 zł
- cesje (lokatach) 220 817,30 zł

Zobowiązania warunkowe obejmują:

- gwarancje 882 867,00 zł

Pozycja bilansowa realna.

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu porównawczego /kalkulacyjnego za okres od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wynosiły:

WARIANT PRÓWNAWCZY

• przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 344 204,41 zł
• zmiana stanu produktów	1 281 272,65 zł
• przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	165 510,40 zł
Razem	28 790 987,46 zł

Koszty działalności operacyjnej:

• amortyzacja	1 254 687,99 zł
• zużycie materiałów i energii	10 616 837,20 zł
• usługi obce	6 474 848,17 zł
• podatki i opłaty, w tym:	528 729,24 zł
• podatek akcyzowy	0,00 zł

• wynagrodzenia	4 711 570,94 zł
• ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 015 846,38 zł
• pozostałe koszty rodzajowe	868 124 ,43 zł
• wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 016,34 zł
Razem	25 578 660,69 zł

Zysk ze sprzedaży **3 212 326,77 zł**

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

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, 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.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne:

Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	210,00 zł
Dotacje	169 374,88 zł
Inne przychody operacyjne	76 713,45 zł
Razem	246 298,33 zł

Pozostałe koszty operacyjne:

Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	8 271,35 zł
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	108 581,77 zł
Inne koszty operacyjne	95 470,46 zł
Razem	212 323,58 zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej **3 246 301,52 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:

Odsetki, w tym:	3 716,44 zł
• od jednostek powiązanych	zł

Aktualizacja wartości inwestycji	17 409,40 zł
Inne	46 573,86 zł
Razem	67 699,70 zł

Koszty finansowe:

Odsetki, w tym:	630 909,32 zł
Aktualizacja wartości inwestycji	13 459,13 zł
Inne	165 479,13 zł
Razem	809 848,41 zł

Zysk z działalności finansowej **2 504 152,81zł**

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

Zysk brutto	2 504 152,81 zł
Podatek dochodowy	500 546,00 zł
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	zł
Zysk netto	2 003 606,81 zł

5. ROZLICZENIA Z BUDŻETEM **399 070,00 zł**

Podatek dochodowy od osób prawnych

Ustalenie wysokości podstawy naliczania podatku dochodowego dokonano w tabeli nr 53 informacji dodatkowej

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 nr 76 z 2002 roku z późn. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE 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 .14 619,53 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej 1 513 213,98 zł,
- przepływy z działalności inwestycyjnej - 1 252 973,79 zł,
- przepływy z działalności finansowej 245 620,66 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 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.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2011 uznaje się 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 (bez zastrzeżeń, z zastrzeżeniem, z objaśnieniem) i stanowi odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 24 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie



Mieczysław Dolata
Nr w rejestrze 668

W imieniu podmiotu nr 3197
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych


Roman Andrzejewski

„ad rem” Kancelaria biegłego rewidenta
i doradcy podatkowego Roman Andrzejewski
62-035 Kórnik ul. Dworcowa 40

Kórnik, dnia 10 maj 2012 roku.