

Raport
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
jednostki TRION Spółka Akcyjna
z siedzibą w Inowrocławiu ,ul. Marcinkowskiego 154
za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 28.04.1997r. Repertorium nr 4169/97 oraz aneksu z dnia 30.06.2008r. Rep. nr 5497.

Okres działalności jednostki nie jest określony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) pierwszy wpis do Rejestru Handlowego pod numerem RHB 7323 z dnia 28.04.1997r. w Sądzie Rejonowym w Krakowie.
- b) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000024482 z dnia 05.02.2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy.
- c) numer identyfikacji podatkowej NIP 9441635703 nadany w dniu .15.07.1997.r. przez Urząd Skarbowy w Krakowie –Dębniki
- d) numer identyfikacyjny Regon 351284072 nadany w dniu 22.08.2005 przez Urząd Statystyczny w Kraków.
- e) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 . . . nie dotyczy .

3. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego jest:
20,10,Z Produkcja wyrobów tartacznych

16,21,Z Produkcja arkuszy fornirowanych i płyt wykonanych na bazie drewna
16,22,Z Produkcja gotowych parkietów podłogowych,
16,23,Z Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
16,24,Z Produkcja opakowań drewnianych,
16,29,Z Produkcja pozostałych wyrobów z drewna produkcja wyrobów z korka ,słomy i materiałów używanych do wyplatania
22,21,Z Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych
22,22,Z Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
22,29,Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
26,1 Produkcja szkła i wyrobów ze szkła
23,11,Z Produkcja szkła płaskiego
23,12,Z Kształtowanie i obróbka szkła płaskiego
23,13, Z Produkcja szkła gospodarczego
23,14, Z Produkcja włókien szklanych

4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresem określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – INTUR spółka z o.o. ,INTUR KFS spółka z o.o. HUMDREX spółka z o.o.,ORION + spółka z o.o., SYNERGIS spółka z o.o.
.
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

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

Prezes Zarządu	Marek Grzona	od dnia	01.10.2007 r.
Członek	Stanisław Pieciukiewicz	od dnia	18.12.2007 r.

- b) pięcioosobowa Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w umowie spółki (zgodnie z art. 216 KSH), pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Drob Henryk Marek	od dnia	30.06.2008 r.
Członek RN	Wareluk Tadeusz Dariusz	od dnia	30.06.2008 r.
Członek RN	Bera Anna	od dnia	30.06.2008 r.
Członek RN	Bauc Jarosław	od dnia	30.06.2008 r.
Członek RN	Falkowski Robert	od dnia	30.06.2008 r.

7. Głównym księgowym jednostki od dnia .16.10.2005 r jest Teresa. Konopka

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
Kapitał (fundusz) własny	90 737 522,06	96 861 321,37
Kapitał (fundusz) podstawowy	71 902 564,00	55 202 564,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	26 847 349,16	13 895 195,29
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	42 529,32	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		45 090 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(9 681 160,50)	(18 918 908,39)
Zysk (strata) netto	1 626 240,08	1 592 470,47
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na .35 951 282 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 2,00. zł. Wartość księgową 1 akcji wynosi 2 zł, czyli .100.% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań w S.A. art. 341 KSH,
- jest w całości opłaconą gotówką i aportem, zgodnie z art. 306 i 309 KSH),
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH,

Uszczerbek kapitału własnego spowodowany stratami z lat ubiegłych nie wywołał konieczności zastosowania się do art. 397 KSH.

W powyższym kapitale własnym nie figurują następujące pożyczki udzielone jednostce przez jej udziałowców:

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 118 osób, a w roku poprzednim .252 osób (po przeliczeniu na pełne etaty)

10. Uchwałą nr 5/06/2008 Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2008 r.. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska Biuro Rachunkowe Marianna Grabowska wpisana pod numerem 2561 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (opublikowanych w Monitorze Polskim nr 94/2008)

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 9?2008 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 06.04.2009.r. do 24.04 2009 r.(
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident .Marianna Grabowska (nr ewid 1054/5441) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66.2 ustawy o rachunkowości.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską Biuro Rachunkowe..Marianny Grabowskiej i otrzymało opinię bez zastrzeżeń dotyczącymi kontynuacji działalności.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu
30 czerwca 2008 r.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 08.07.2008 r.
 - b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 03.07.2008 r.
 - c) wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożono w Urzędzie Skarbowym w dniu 02.07.2008 r.
15. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na 31.12.2008r., z sumą aktywów i pasywów 101 964 190,50 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy 1 626 240,08 zł
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - f) rachunku przepływów pieniężnychoraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym,
17. Ponadto kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem

bilansowym,

- c) niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności , w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

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

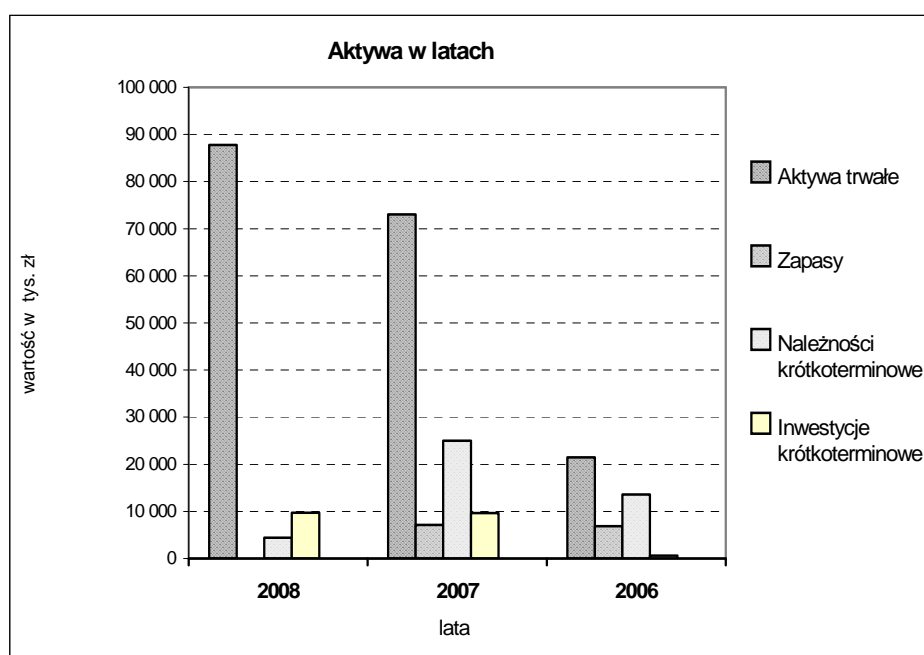
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2008		2007		2006		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2008/2007		2008/2006	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	87 783,9	86,1	73 044,4	63,2	21 453,4	50,0	14 739,5	120,2	66 330,5	409,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	131,5	0,1	82,6	0,1	16,4	0,0	48,9	159,2	115,2	803,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 505,9	1,5	18 675,9	16,2	19 390,6	45,2	(17 169,9)	8,1	(17 884,7)	7,8
III.	Należności długoterminowe	322,1	0,3	312,7	0,3	368,0	0,9	9,3	103,0	(46,0)	87,5
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	83 275,5	81,7	51 570,0	44,6	625,3	1,5	31 705,5	161,5	82 650,2	13 317,7
a)	w jednostkach powiązanych	68 529,3	67,2	51 570,0	44,6	625,3	1,5	16 959,3	132,9	67 904,0	10 959,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 549,0	2,5	2 403,2	2,1	1 053,1	2,5	145,8	106,1	1 495,9	242,0
B.	Aktywa obrotowe	14 180,2	13,9	42 465,3	36,8	21 436,8	50,0	(28 285,1)	33,4	(7 256,5)	66,1
I.	Zapasy	25,0	0,0	7 160,7	6,2	6 864,7	16,0	(7 135,7)	0,3	(6 839,7)	0,4
II.	Należności krótkoterminowe	4 394,3	4,3	24 990,8	21,6	13 590,1	31,7	(20 596,5)	17,6	(9 195,8)	32,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 541,0	2,5	1 380,2	1,2	62,1	0,1	1 160,9	184,1	2 478,9	4 092,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 682,9	9,5	9 637,4	8,3	615,3	1,4	45,5	100,5	9 067,6	1 573,7
a)	w jednostkach powiązanych	9 489,9	9,3	1 003,3	0,9			8 486,6	945,9	9 489,9	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	78,0	0,1	676,4	0,6	366,7	0,9	(598,4)	11,5	(288,6)	21,3
Aktywa razem		101 964,2	100,0	115 509,8	100,0	42 890,2	100,0	(13 545,6)	88,3	59 074,0	237,7

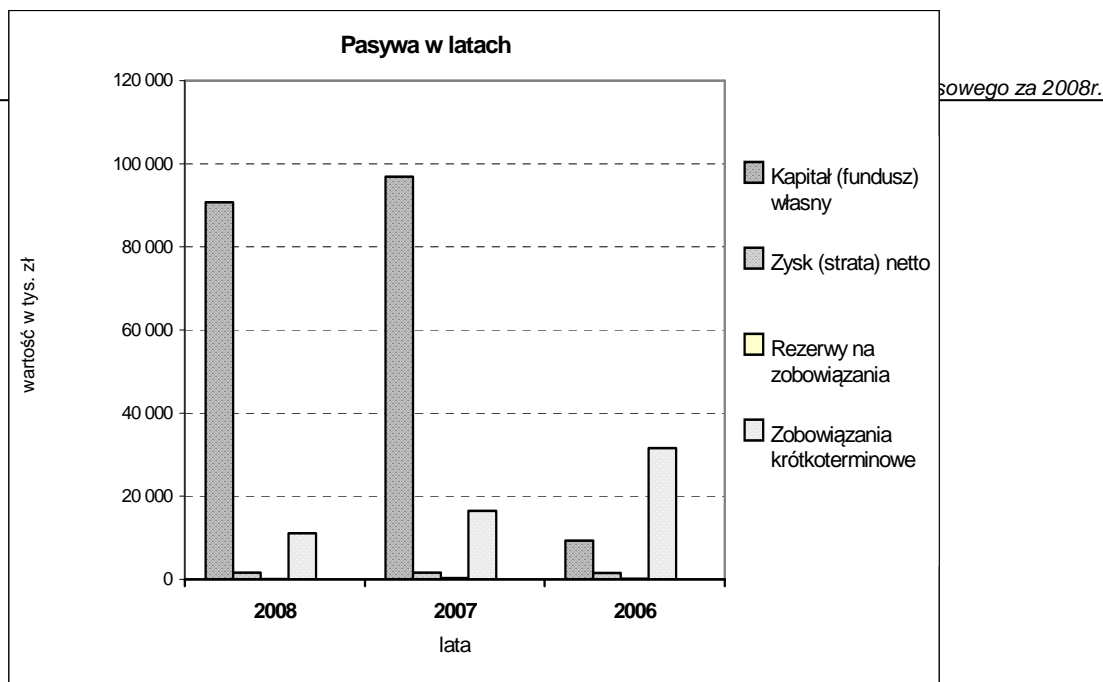
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



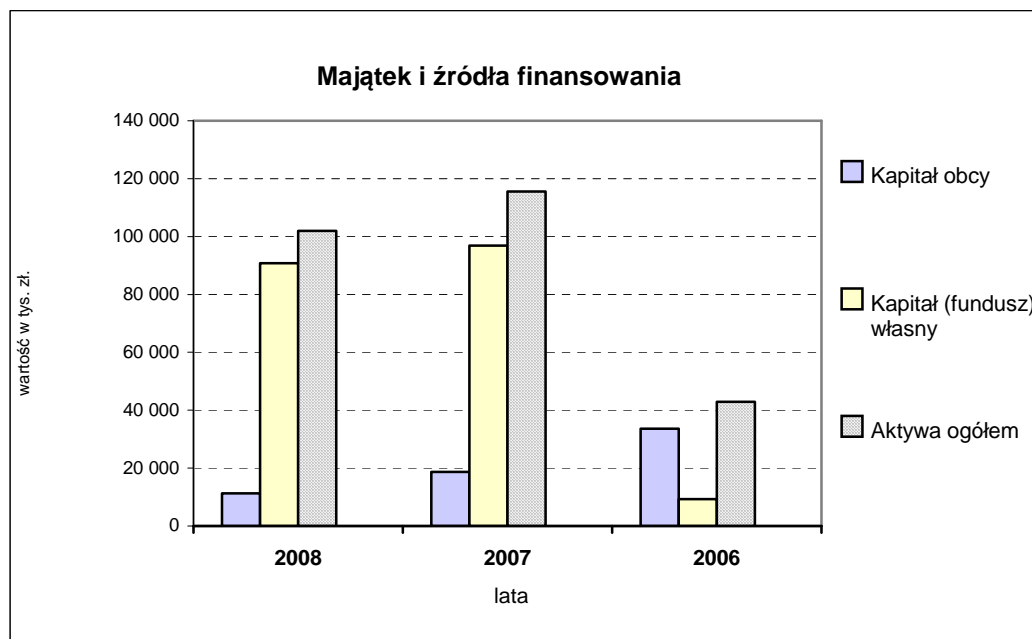
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2008		2007		2006		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	90 737,5	89,0	96 861,3	83,9	9 308,2	21,7	(6 123,8)	93,7	81 429,3	974,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	71 902,6	70,5	55 202,6	47,8	25 357,0	59,1	(16 700,0)	130,3	46 545,6	283,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	26 847,3	26,3	13 895,2	12,0	1 323,8	3,1	(12 952,2)	193,2	25 523,6	(2 028,1)
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	42,5	0,0					42,5		42,5	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			45 090,0	39,0			(45 090,0)			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(9 681,2)	(9,5)	(18 918,9)	(16,4)	(18 923,5)	(44,1)	9 237,7	51,2	9 242,3	51,2
VIII.	Zysk (strata) netto	1 626,2	1,6	1 592,5	1,4	1 551,0	3,6	33,8	102,1	75,3	104,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 226,7	11,0	18 648,4	16,1	33 582,0	78,3	(7 421,8)	60,2	(22 355,3)	33,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	63,8	0,1	332,1	0,3	137,9	0,3	(268,3)	19,2	(74,1)	46,3
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 072,7	10,9	16 497,3	14,3	31 598,0	73,7	(5 424,5)	67,1	(20 525,3)	35,0
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 020,9	1,0	85,6	0,1			935,2	(1 192,0)	1 020,9	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	90,1	0,1	1 819,0	1,6	1 846,0	4,3	(1 728,9)	5,0	(1 755,9)	4,9
Pasywa razem		101 964,2	100,0	115 509,8	100,0	42 890,2	100,0	(13 545,6)	88,3	59 074,0	237,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- aktywa trwałe stanowią 86,1 % całego majątku Jednostki, w tym inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów przeznaczonych do sprzedaży oraz nieruchomości stanowią 81,7 %,
- jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi kwotę 17 169,9 tys. zł.

Jest on rezultatem sprzedaży majątku trwałego do Spółek INTUR Spółka z o.o. oraz INTUR KFS Spółka z o.o. za udziały w tych spółkach oraz postępującego starzenia się środków trwałych. Jednak największą pozycję stanowią przesunięcia z grupy rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości w grupie inwestycje długoterminowe.

14 746,2 tys. zł

- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 28 285,1 tys. zł (.33,4. % do roku 2007), który obejmuje głównie stan należności i zapasów.
- g) w pasywach bilansu uwagę zwraca obniżenie kwotowe kapitałów własnych o 6 123,8. tys. zł (.93,7 %). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Jednostki jest wysoki i na dzień bilansowy wyniósł 89,0.%.
- h) odnotować należy spadek zobowiązań krótkoterminowych o 5 424,5 tys. zł, głównie z tytułu sprzedaży ich za udziały

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2008 rok		2007 rok		2006 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
			udziału		udziału		udziału	2008/2007		2008/2006	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 268,7	85,7	69 969,3	96,8	63 591,6	95,5	(31 700,6)	54,7	(25 322,8)	60,2
2.	Koszt własny sprzedaży	38 174,5	88,4	69 258,0	96,1	62 944,9	95,7	(31 083,5)	55,1	(24 770,4)	60,6
3.	Wynik na sprzedaży	94,3		711,3		646,7		(617,1)	13,3	(552,4)	14,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	5 465,5	12,2	1 998,8	2,8	1 830,6	2,7	3 466,6	273,4	3 634,9	298,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 323,0	10,0	953,1	1,3	1 312,9	2,0	3 369,9	453,6	3 010,1	329,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 142,5		1 045,7		517,7		96,7	109,2	624,8	220,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 236,7		1 757,1		1 164,4		(520,4)	70,4	72,4	106,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	894,4	2,0	338,0	0,5	1 151,8	1,7	556,3	264,6	(257,4)	77,7
2.	Koszty finansowe	679,1	1,6	1 857,8	2,6	1 505,1	2,3	(1 178,7)	36,6	(826,1)	45,1
3.	Wynik na działalności finansowej	215,3		(1 519,8)		(353,4)		1 735,1	(14,2)	568,7	(60,9)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 452,0		237,3		811,0		1 214,7	611,8	641,0	179,0
1.	Podatek dochodowy	(174,2)		(1 355,2)		(740,0)		1 180,9	12,9	565,8	23,5
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(174,2)		(1 355,2)		(740,0)		1 180,9	12,9	565,8	23,5
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 626,2		1 592,5		1 551,0		33,8	102,1	75,3	104,9

Przychody ogółem	44 628,6	100,0	72 306,2	100,0	66 573,9	100,0	(27 677,6)	61,7	(21 945,3)	67,0
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	------------	------	------------	------

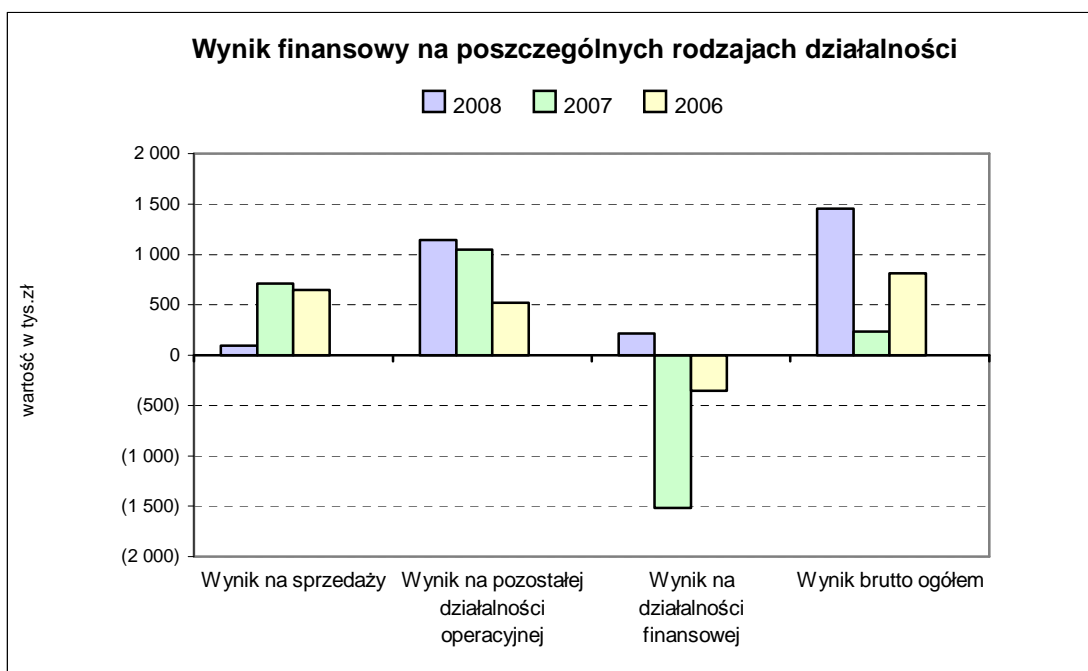
Koszty ogółem	43 176,6	100,0	72 068,9	100,0	65 762,9	100,0	(28	59,9	(22	65,7
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-----	------	-----	------

							892,3)		586,4)	
--	--	--	--	--	--	--	--------	--	--------	--

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 626,2 tys. zł, przy czym wypracowany zysk czyni w stosunku do:

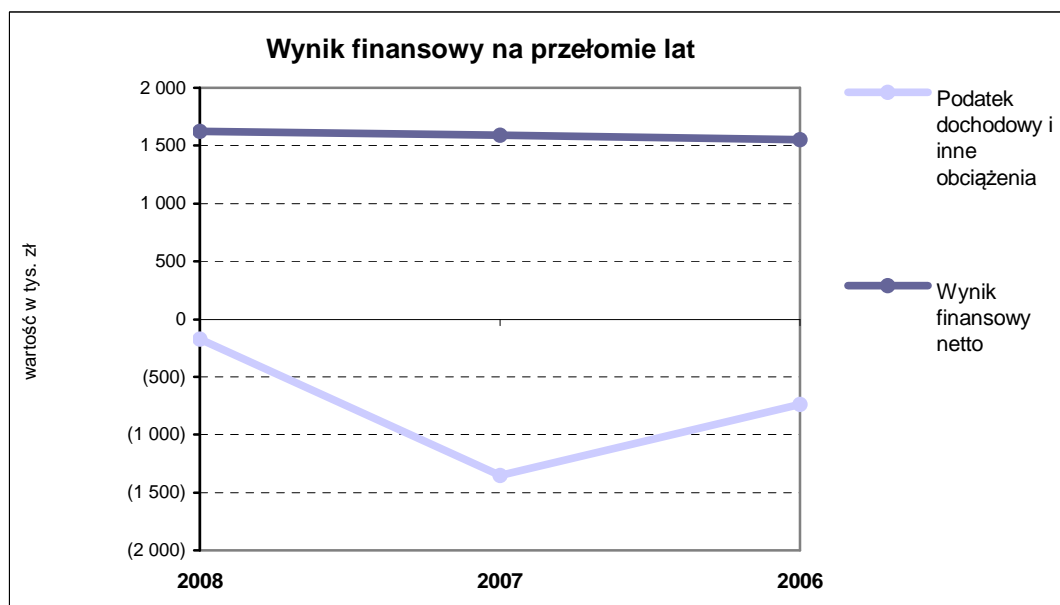
- przychodów ze sprzedaży .3,64 %,
- zaangażowanego kapitału własnego .1,79 %,
- sumy aktywów ogółem .1,59 %

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



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto nikły zysk wynoszący 94,3 tys. zł. Natomiast sytuację znacznie poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie .1 142,5 tys. zł, który jest rezultatem zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnej. Dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 215,3 tys. zł, powstał głównie z rozliczenia dodatnich różnic kursowych oraz naliczonych odsetek.

Wynik finansowy na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności			2008	2007	2006
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	1,59%	1,38%	3,62%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,64%	2,20%	2,33%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	1,79%	1,64%	16,66%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	2,01%	2,21%	5,95%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0,22%	-0,57%	10,71%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	1,60%	0,24%	7,27%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.			

Wystąpienie w roku obrotowym zyski powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość dodatnią i potwierdzają fakt zyskowności. Majątek pracujący w spółce generował

zysk w wysokości 1,6 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wyższy poziom dodatniego wskaźnika w roku obrotowym, w porównaniu z rokiem poprzednim, miało wpływ zmniejszenie w roku badanym, wielkości majątku Jednostki a zwiększenie wartości zysku.

Dodatnia wartość wskaźnika rentowności sprzedaży, oznacza że z każdego grosza sprzedaży osiągnięto 3,6 grosza zysku.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej			2008	2007	2006
Wskaźnik płynności bieżącej (I)					
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	1,2 - 2,0	krotność	1,28	2,51	0,67
<u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>					
Wskaźnik płynności szybkiej (II)					
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u>	1,0	krotność	1,27	2,04	0,45
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>					
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)					
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	0,1- 0,2	krotność	0,87	0,57	0,02
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>					
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej					
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>	1,0	krotność	0,85	1,99	0,70
<u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>					

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na terminowe regulowanie wymagalnych zobowiązań

Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)			2008	2007	2006
Szybkość obrotu zapasami					
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	wskaźnik malejący	w dniach	34	37	x
<u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>					
Szybkość obrotu należnościami					
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	ilość dni porównywalna z lp 16	w dniach	121	83	x
<u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>					
Stopień spłaty zobowiązań					
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	73	68	x
<u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>					
Produktywność aktywów					
<u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>	2,0	zł / zł	0,38	0,61	1,48
<u>aktywa ogółem</u>					

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 83 dni w 2007r do 121 dni w roku 2008, co nie jest zjawiskiem korzystnym, gdyż świadczy o wydłużaniu kredytu kupieckiego.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,38 informuje, że 1,00 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,38 zł przychodów, co wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2008r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim uległ skróceniu. Obrót zapasami spadł z 37 dni w roku 2007 i do 34 dni w roku 2008, co świadczy o zmniejszającym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu			2008	2007	2006
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	103,54%	133,06%	44,03%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	78,09%	38,85%	147,40%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	808,23%	519,41%	27,72%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	90 737,5	96 861,3	9 308,2
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	86,09%	63,24%	50,02%

3.4.2. Pozostałe wskaźniki

Pozostałe wskaźniki			2008	2007	2006
Zdolność i wiarygodność kredytowa <u>zysk netto + amortyzacja</u> kapitał obcy	powyżej 1,0	zł/zł	0,14	0,09	0,05
przeciętne zatrudnienie (w etatach)					
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times 1) + (0,847 \times 2) + (3,3 \times 3) + (0,4206 \times 4) + (1,0 \times 5)$	powyżej 2,9	-	4,24	3,00	1,54
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \times 1 - 0,0196 \times 2 + 0,00969 \times 3 + 0,000672 \times 4 + 0,157 \times 5$	powyżej 0,1	-	1,61	2,47	1,40

3.4.3. Wskaźniki przepływów finansowych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow			2008	2007	2006
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)					
Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	1 626,2	1 592,5	1 551,0
<u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u>					
zobowiązania ogółem					

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się polepszenie sytuacji finansowej Spółki .

W związku z tym zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym jest nie zagrożona.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od .01.01.2008 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów,

- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty – wg art. 39.2 ustawy), w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2. Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki zakładowej rachunkowości – stosownie do art. 54.1 ustawy o rachunkowości,
- b) nie sprecyzowano zasad klasyfikacji zdarzeń gospodarczych wg art. 21.1.6 ustawy o rachunkowości, z ustawowo i wg MSR preferowaną nadrzędnością ich treści ekonomicznej, zgodnie z art. 4.2. ustawy o rachunkowości,
- c) nie uściślono trybu postępowania ewidencyjnego dla aktywów obrotowych w ramach 12 miesięcznego cyklu (stosownie do art. 3.1.18. Uor).
- d) nie opisano zasad ujmowania w księgach rachunkowych skutków finansowych zdarzeń szczególnych, np. z udziałowcami, w tym dotyczących aportów i zaliczek na dywidendy (art. 194 i 195 KSH),
- e) nie określono zasad prowadzenia ewidencji pozabilansowej składników nie kwalifikujących się do ujęcia w aktywach i pasywach bilansu.

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

- a) jednostka przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretnie technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

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

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, są to nośniki trwałe typu „raz zapisz – wielokrotnie odczytaj” (dyski optyczne CD-ROM), to znaczy takie, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana bądź modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości) Jednostka odpowiednio do

przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR archiwizuje i przechowuje zbiory danych, nad ich prawidłowością czuwa informatyk.

- b) archiwowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat liczone od początku roku następnego.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury:
 - gotówka w kasie na dzień 31.12.2008 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.10.2008 r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2008 r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny: 31.12.2008 r.
 - grunty
 - wartości niematerialne
 - środki trwałe
 - środki trwałe w budowie
 - rozliczenia międzyokresowe
 - fundusze specjalne
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Biegły obserwował inwentaryzację z natury Jednostki w dniach 31.12.2008 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg w roku badanym.

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

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 87 783 941,43 zł

Stanowią one 86,1 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne w wysokości 131 540,42 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		11 149,70	207 591,79	218 741,49
Zwiększenia			106 865,00	106 865,00
Zmniejszenia		11 149,70	18 405,00	29 554,70
Bilans zamknięcia			296 051,79	296 051,79
Umorzenie				
Bilans otwarcia			136 123,19	136 123,19
Zwiększenia			30 533,96	30 533,96
Zmniejszenia			2 145,78	2 145,78
Bilans zamknięcia			164 511,37	164 511,37
Wartość netto na BO		11 149,70	71 468,60	82 618,30
Wartość netto na BZ			131 540,42	131 540,42

Wartości niematerialne spełniają:

- kryteria MSR w zakresie ustalenia ich wartości początkowej
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja wartości niematerialnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1 505 926,37 zł

Stanowią one 1,5 % bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	2 261 000,00	10 778 028,07	9 384 436,21	1 719 396,93	254 521,55	24 397 382,76
Zwiększenia		5 352,00	235 982,07	137 470,25		378 804,32
Zmniejszenia	2 261 000,00	10 783 380,07	8 354 985,54	1 177 626,57	176 129,92	22 753 122,10

Bilans zamknięcia			1 265 432,74	679 240,61	78 391,63	2 023 064,98
Umorzenie						
Bilans otwarcia	282 624,90	313 279,57	4 692 645,69	998 869,71	241 587,85	6 529 007,72
Zwiększenia	103 629,13	60 827,97	359 310,64	152 294,71	1 705,20	677 767,65
Zmniejszenia	386 254,03	374 107,54	4 378 039,77	561 899,15	167 486,27	5 867 786,76
Bilans zamknięcia			673 916,56	589 265,27	75 806,78	1 338 988,61
Wartość netto na BO	1 978 375,10	10 464 748,50	4 691 790,52	720 527,22	12 933,70	17 868 375,04
Wartość netto na BZ			591 516,18	89 975,34	2 584,85	684 076,37

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	807 500,00	14 350,00		821 850,00

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

- środki trwałe były w 2008 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności .
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości .
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 47,07 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą .6 910 tys. zł, co stanowi 30,4 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi .755 862,11 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły .1 023 278,83 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- wykazane zaliczki nie budzą zastrzeżeń.

3.1.3. Należności długoterminowe

322 069,02

zł

Stanowią one 0,3 % bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
---------------------------	----------------	---------------------------	------------------

Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	322 069,02		322 069,02
Razem	322 069,02		322 069,02

Należności długoterminowe spełniają wymagania MSR, w tym w zakresie:

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

3.1.4. Inwestycje długoterminowe **83 275 452,62 zł**

Stanowią one 81,7 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości		14 746165,00		14 746165,00
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	51902 024,17	16 627263,45		68 529287,62
a) w jednostkach powiązanych	51902 024,17	16 627263,45		68 529287,62
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	51902 024,17	31 373428,45		83 275452,62

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

Nieruchomości inwestycyjnych

Długoterminowych aktyw finansowych

.

Inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości godziwej

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **2 548 953,00 zł**

Stanowią one 2,5 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych .

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie **14 180 249,07 zł**

stanowią 13,9 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czyniły w bilansie sumę**24 972,32****zł**

Stanowią one 0,0 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w MSR w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary	24972,32		24972,32
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	24 972,32		24 972,32

3.2.2. Należności krótkoterminowe**4 394 347,92****zł**

stanowią 4,3 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	9 749 459,61	(5 739 429,66)	4 010 029,95
Należności z tyt. podatków i ZUS	13 138,72		13 138,72
Inne należności	371 179,25		371 179,25
Razem	10 133 777,58	(5 739 429,66)	4 394 347,92

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych a także funduszy. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 28.02.2009r. w 76,9 %, natomiast należności zagraniczne za rok 2008 w badanej jednostce zapłacono w 21,9 %. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 13 138,72 zł dotycząca nadpłaty w podatku VAT za 2008r.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**9 682 881,31****zł**

stanowią aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 682 881,31
- w jednostkach powiązanych	9 489 853,49

-	w pozostałych jednostkach	
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193 027,82
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		9 682 881,31

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **78 047,52** **zł**
 stanowią 0,1 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	ubezpieczenia majątkowe	15 883,50
-	pozostałe nie mające wpływu na zminę produktów	62 164,02
Razem		78 047,52

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **101 964 190,50** **zł**

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

4. PASYWA zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne ogółem czynią kwotę **90 737 522,06** **zł**

Stanowią one 89,0 % pasywów, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy **71 902 564,00** **zł**

wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym, a jego wysokość spełnia wymagania KSH.

4.1.2. Kapitał zapasowy **26 847 349,16** **zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 28 453 064,56 zł, zmniejszenie 15 500 910,69 zł.

4.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny **42 529,32** **zł**

4.1.5. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **1 626 240,08** **zł**

ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest rachunkowo zgodny z kwotą figującą w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią **11 226 668,14** **zł**

Stanowią one 11,0 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **63 813,62** **zł**

stanowią 0,1 % pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	84 870,86		28 480,18	56 390,68
Rezerwy na świadczenia pracownicze	38 193,35		30 770,41	7 422,94
Pozostałe rezerwy				
-				
-				
-				
Razem	123 064,21		59 250,59	63 813,62

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami MSR .Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 7 422,94.zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **0** **zł**

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **11 072 731,87** **zł**

stanowią pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
Zobowiązania krótkoterminowe	11 072 731,87	16 497 256,66
Wobec jednostek powiązanych	1 020 871,76	85 642,53
Wobec pozostałych jednostek	9 808 791,67	15 691 746,05
kredyty i pożyczki	4 878 772,89	2 645 797,79
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 921 187,75	10 613 845,94
do 12 miesięcy	3 921 187,75	10 613 845,94
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		

zobowiązania wekslowe		
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	485 614,56	1 533 751,91
z tytułu wynagrodzeń	234 180,29	578 855,07
inne	289 036,18	319 495,34
Fundusze specjalne	243 068,44	719 868,08

Objaśnienia uzasadniające do w/w zobowiązań potwierdzają, że

a) Na kwotę wykazaną w bilansie kredyty i pożyczki składają się:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
-	kredyt	4 878 772,89	
-	odsetki		
-	pożyczka		
-			
-			
-			
Razem		4 878 772,89	

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z MSR:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	3 237 770,29		3 237 770,29
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.	1 470 009,91		1 470 009,91
-	Dostawy nefakturowane			
Razem		4 707 780,20		4 707 780,20

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do 30.03.2009 r.. w ..65,0.%.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2008r.

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

c) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	72 523,09
-	Składki ZUS	102 651,98
-	Składki na ubezpieczenie zdrowotne	
-	Składki na FP i FGŚP	
-	Podatek VAT	59 265,00
-	Podatek dochodowy osób prawnych	
-	Podatek od nieruchomości	250 553,49
-	PFRON	621,00
Razem		485 614,56

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, którego termin zapłaty upływa do 31.03.2009r. - wszystkie pozostałe zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2009r.

- d) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczone w 2009r. w kwocie 234 180,29 zł

Objaśnienia ze względów bilansowych nie wymagają (podatkowe ich ujęcie omówiono w obszarze kosztów).

- e) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 289 036,18 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

- f) Fundusze specjalne 243 068,44 zł

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

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne 90 122,95 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące:

Zaliczkowych wpłat -90122,95 zł.

właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu..

4.3. Ogółem pasywa bilansu 101 964 190,50 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2008- 31.12.2008r.

sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, sporządzony został w wersji porównawczej, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **38 268 714,65** **zł**
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym

34 177 218,47 **zł**

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

5.1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów **4 091 496,18** **zł**

dotyczą sprzedaży jako składnika majątkowego sprzedanego w stanie nieprzetworzonym po właściwych cenach.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów **32 055 488,47** **zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co bieży z badań poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2008r. i 2009r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2008r.

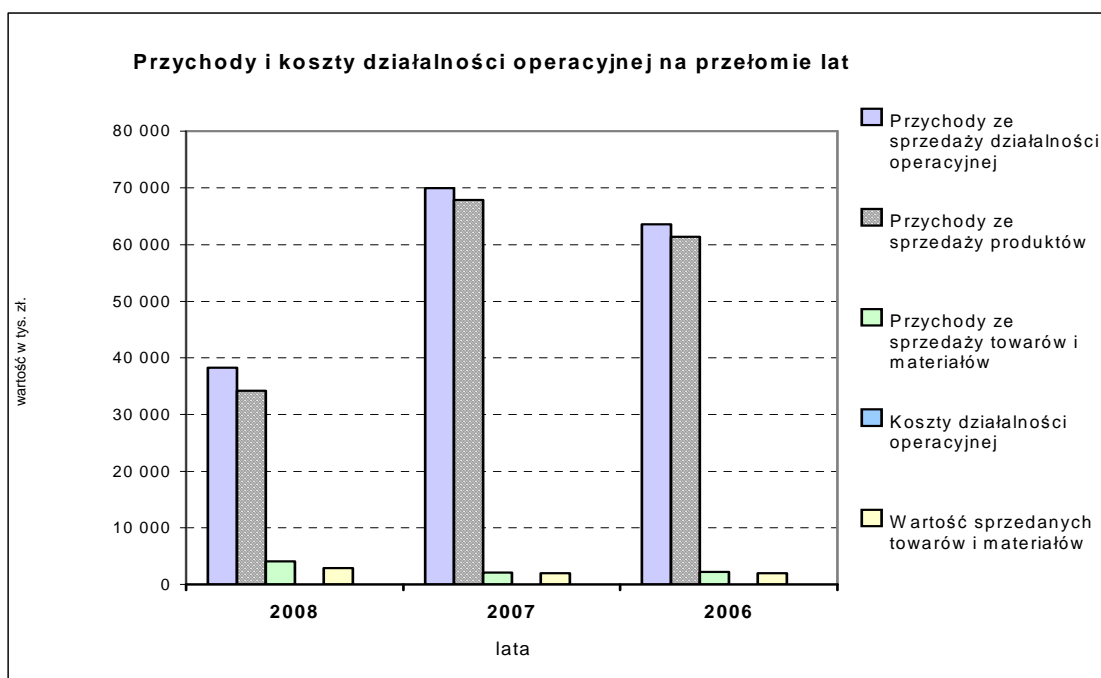
5.3. Koszty sprzedaży **2 311 205,19** **zł**

5.4. Koszty ogólnego zarządu **3 807 761,59** **zł**

5.5. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco:

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	596 453,39	1,8
Zużycie materiałów i energii	13 023 246,95	40,2
Usługi obce	8 872 320,37	27,4
Podatki i opłaty	511 978,12	1,6
Wynagrodzenia	4 794 267,62	14,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	794 566,33	2,5
Pozostałe koszty rodzajowe	877 848,47	2,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 922 514,72	9,0
Razem	32 393 195,97	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

5 465 483,61

zł

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

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		56 375,96
Dotacje		
Inne przychody operacyjne		5 409 107,65
-	przedawnione i umorzone zob	471 774,32
-	rozwiązanie rezerw	79 585,42
-	rozwiązanie rezerw	3 000,00
-	koszty postępów sądowego	9 766,03
-	szkody majątkowe	18 834,12
-	odpis wieczystego użytkow.gruntów	103 629,13
-	wycena MSR	3 997 013,77
-	pozostałe	725 504,86
-		
-		
Razem		5 465 483,61

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 180 228,10 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 123 872,14. zł.

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

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę 4 323 027,92 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		12 857,25
Inne koszty operacyjne		4 310 170,67
-	kary i mandaty	21 610,24
-	spisane należności	381 932,97
-	wieczyste użytkowanie	103 629,13
-	opłaty sądowe i komorn.	100 458,21
-	inne	3 653 345,59
-	szkody komunik	49 194,53
-		
-		
-		
Razem		4 323 027,92

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

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą 894 358,81 zł

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2008, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odsetki		894 358,81
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		

Razem	894 358,81
--------------	-------------------

5.6. Koszty finansowe

679 083,52

zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		524 502,31
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		154 581,21
-	różnice kursowe	150229,,28
Razem		679 083,52

W kosztach finansowych ujęto:

- a) ujemne różnice kursowe w kwocie.150 229,28, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie.488 499,77 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 338 270,49 zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 1 451 990,38 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 1 451 990,38 zł.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z MSR

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

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	44 628 557,07

Przychody wyłączone z opodatkowania		4 144 181,43
-	niezrealiz dodatnie różnice kursowe	20 374,09
-	rozwiązanie rezerw	7 856,20
-	inne	4 115 951,14
Przychody włączone do opodatkowania		29 376,33
-	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	29 376,33
-		
-		
Przychody podatkowe		40 513 751,97

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 462 142,63 zł, wykazaną w RZiS ze względu na inną metodę ujęcia w księgach różnic kursowych i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		43 176 566,69
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		3 181 425,66
-	amortyzacja	755 862,11
-	odsetki	127 858,29
-	ujemne różnice kursowe	167 311,53
-	odpis aktualiz	12 857,25
-	spisane należności	386 284,90
-	odpis na PFRON	81 663,97
-	koszty reprezentacji	175 818,67
-	nie zapłacone wynagrodzenia	154 482,11
-	nie zapłacone ZUS	45 095,31
-	inne	1 252 581,28
-	kary i mandaty	21 610,24
-		
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		2 723 210,81
-	amortyzacja	1 023 278,83

-	odsetki	494,98
-	ujemne różnice kursowe	368 963,28
-	nie zapłacone wynagrodzenia	619 399,85
-	nie zapłacony ZUS	711 073,87
Koszty uzyskania przychodu		42 718 351,84

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 462 142,63 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	40 513 751,97
-	Koszty uzyskania przychodu	42 718 351,84
	Dochód (strata) podatkowy(a)	(2 204 599,87)
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
	Dochód do opodatkowania	(2 204 599,87)
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
	Podstawa opodatkowania	(2 204 600,00)
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	(418 874,00)
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	145 769,52
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(174 249,70)
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
	Zysk brutto	1 451 990,38
	Zysk netto	1 626 240,08

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2008 w wysokości 1 626 240,08 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”,

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie MSR 2 w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Zmianę (+ -)	Kwota w zł
środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	14736334,13
środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-25638530,28
środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	2464107,11

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o .6 123 799,31 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółkę. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, zgodnie z ustaleniami biegłego zawartymi w dziale 6 niniejszego raportu..

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między datą 31.12.2008r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 27.04.2009 r.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia – ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego, nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych – charakteru audytu podatkowego.

Niniejszy raport zawiera 32 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2008r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok za rok obrotowy.

Biegły rewident:

Grabowska Marianna - BR nr 1054/5441

Inowrocław , dnia 27.04.2009 r.