

# **RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WILBO S.A. za rok obrotowy od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.**

---

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **Dane identyfikujące Spółkę**

#### Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

WILBO spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ulicy Przemysłowej 8.

#### Podstawowy przedmiot działalności:

- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- restauracje i inne placówki gastronomiczne,
- bary,
- działalność stołówek i catering,
- handel hurtowy i komisowy z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami,
- handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli.

Podstawa prawna działalności

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.11.2001 roku pod numerem KRS 0000064401.

Nr rejestracji podatkowej (NIP): **587-000-80-34**

Nr rejestracji statystycznej (REGON): **191312270**

Kapitały i wspólnicy

Kapitał własny na dzień 31.12.2009 roku wynosi 77.878.103,48 zł.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2009 roku wynosi 16.383.271,00 (szesnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt jeden) zł i dzieli się na 16.383.271 akcji o wartości po 1,00 zł każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>Wartość nominalna Akcji (zł)</b>	<b>Udział w kapitale podstawowym (%)</b>
<i>Dariusz Bobiński</i>	3.422.760	9.620.300	3.422.760,00	20,89%
<i>Waldemar Wilandt</i>	3.422.760	9.620.300	3.422.760,00	20,89%
<i>Pozostali</i>	9.537.751	9.542.511	9.537.751,00	58,22%
<b>Razem</b>	<b>16.383.271</b>	<b>28.783.111</b>	<b>16.383.271,00</b>	<b>100,00%</b>

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Pan Leszek Maurycy Stypułkowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku był następujący:

- Pan Andrzej Zwara – Przewodniczący RN,

- Pan Jacek Marcin Jerzemowski – Wiceprzewodniczący RN,
- Pani Barbara Kreft – Członek RN,
- Pan Jerzy Nacel – Członek RN,
- Pan Stanisław Wójtowicz – Członek RN.

### Główny Księgowy

Pani Lidia Małgorzata Matusik – pełniąca funkcję od 02 grudnia 1996 roku.

### Sprawozdanie finansowe

- a. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które w przeszłości podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.
- b. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. W bieżącym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk bilansowy netto w wysokości 903.955,06 zł. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2009 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 44.693.296,42 zł. Nie widzimy zagrożenia dla kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

### Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zatrudnienie wynosiło 504 osoby.

### **Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego**

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało zbadane przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913, w imieniu której badanie przeprowadziła biegła rewident Barbara Janic wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 1348. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2009 roku i ogłoszone w Monitorze Polskim „B” Nr 2114 z dnia 30 października 2009 roku.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za rok 2008 w wysokości 4.317.140,24 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało złożone do Krajowego Rejestrowego Sądowego w dniu 24.06.2009 roku.

### **Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta**

Badanie sprawozdania finansowego WILBO S.A. zostało dokonane przez „AB Audyt” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni przy ul. Żeromskiego 32, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 3506.

Badanie zostało przeprowadzone przez biegłą rewident Barbarę Janic, wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem 1348.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki od 10.12.2009 do 08.03.2010 roku z przerwami, na podstawie umowy z dnia 04.12.2009r.

Podstawą zawarcia umowy była uchwała Rady Nadzorczej Nr 44/V/2009 z dnia 30.11.2009 roku.

„AB Audyt” Sp. z o.o. jest podmiotem niezależnym od WILBO S.A. i spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym zgodnie z art. 66 ustawy o rachunkowości, na dowód czego zarząd Spółki złożył oświadczenie o niezależności.

Biegłą rewident Barbara Janic spełnia wymagania określone w artykule 66 ustawy o rachunkowości do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, na dowód czego złożyła stosowne oświadczenie.

### **Dostępność danych i oświadczenie Zarządu**

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz złożyła oświadczenie, że po dacie bilansu nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na jej wynik finansowy.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **Ocena prawidłowości systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

#### Polityka rachunkowości

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości, w której określono między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych. Zakładowy plan kont składający się z wykazu kont księgi głównej oraz kont analitycznych spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości. W planie kont określono również zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej. Stosowane zasady rachunkowości są zgodne z prawem.

#### Księgi rachunkowe i udokumentowanie operacji gospodarczych

Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu udokumentowanego systemu informatycznego. Komputerowy system przetwarzania danych spełnia wymagania ustawy o rachunkowości.

System księgi głównej umożliwia sporządzanie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. Na koniec każdego miesiąca dokonywano wydruków danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Księgi rachunkowe spełniały wymóg rzetelności, sprawdzalności i bezbłędności oraz zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.

Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające i przejrzyste. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.

#### Inwentaryzacja

W badanym okresie inwentaryzacją objęto składniki majątkowe zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Spisem z natury objęto rzeczowe aktywa trwałe, zapasy magazynowe oraz środki pieniężne. Pisemne

potwierdzenia sald uzyskano w przypadku rozrachunków z tytułu dostaw i robót, zobowiązań kredytowych oraz środków pieniężnych w bankach.

Dokumentacja inwentaryzacji jest pełna i obejmuje:

- zarządzenia Prezesa Zarządu o przeprowadzeniu inwentaryzacji,
- harmonogram spisu z natury,
- arkusze spisów z natury poszczególnych składników majątkowych.

Arkusze spisu z natury spełniały wymagania formalne. Dokumentacja inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym i formalnym. Wyniki inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu.

### Kontrola wewnętrzna

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono niedociągnięć w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Na zaufanie do kontroli wewnętrznej w Spółce mają wpływ następujące czynniki:

- prawidłowo przeprowadzona pod względem merytorycznym i formalnym inwentaryzacja,
- dokonywanie transakcji zgodnie z dyspozycją Zarządu lub osób upoważnionych,
- poprawnie i rzetelnie prowadzone księgi rachunkowe,
- przestrzeganie obowiązujących w Spółce zasad wystawiania, obiegu i kontroli dokumentów zapewniające kompletność ujęcia przychodów i kosztów.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

### Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2008 roku został prawidłowo przekształcony w bilans otwarcia 2009 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

## Informacje o istotnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat

### Aktywa trwałe

Aktywa trwałe na dzień bilansowy wynoszą:

Rodzaj aktywów trwałych	Stan na: 31.12.2009	Struktura %
Wartości niematerialne i prawne	268.592,24	0,70
Rzeczowe aktywa trwałe	38.368.452,49	97,20
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	816.613,75	2,10
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>39.453.658,48</b>	<b>100,00</b>

### Środki trwałe

W ciągu roku miały miejsce następujące zmiany w środkach trwałych:

Tytuł	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
<b>Stan na 01.01.2009</b>	<b>65.523.261,59</b>	<b>30.812.551,72</b>	<b>34.710.709,87</b>
Zwiększenia	6.872.122,44	0,00	6.872.122,44
Likwidacja	-1.718.818,94	-1.608.101,36	-110.717,58
Umorzenie za okres	0,00	3.628.297,51	-3.628.297,51
- w tym leasing	0,00	239.927,69	-239.927,69
<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>70.676.565,09</b>	<b>32.832.747,87</b>	<b>37.843.817,22</b>

Wycena przyjmowanych do użytkowania środków trwałych następowała w cenach nabycia.

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową. W planie amortyzacji przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą o rachunkowości i przepisami podatkowymi. Środki trwałe o niskiej wartości odpisywane są jednorazowo w koszty z chwilą wydania do użytkowania.

Ewidencja analityczna środków trwałych jest prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Środki trwałe wykazywane w aktywach bilansu są kontrolowane przez Spółkę.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Na wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne składa się:

<b><i>Tytuł</i></b>	<b><i>Kwota</i></b>	<b><i>%</i></b>
<i>Licencje</i>	<i>88.588,92</i>	<i>33,00</i>
<i>Know-How</i>	<i>108.085,24</i>	<i>40,20</i>
<i>Prawa autorskie</i>	<i>71.918,08</i>	<i>26,80</i>
<b>Razem</b>	<b>268.592,24</b>	<b>100,00</b>

### **Środki trwałe w budowie**

Wykazane w bilansie nakłady na środki trwałe w budowie dotyczą zadań kontynuowanych.

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów do rozliczenia po 31.12.2010 roku.



Aktywa obrotowe

<b>Rodzaj aktywów obrotowych</b>	<b>Stan na: 31.12.2009</b>	<b>Struktura %</b>
Zapasy	37.599.155,35	51,50
Należności krótkoterminowe	33.787.223,74	46,40
Inwestycje krótkoterminowe	623.607,30	0,90
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	857.213,28	1,20
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>72.867.199,67</b>	<b>100,00</b>

**Zapasy**

<b>Rodzaj zapasów</b>	<b>Stan na: 31.12.2009</b>	<b>Struktura %</b>
Materiały	12.303.833,03	32,70
Półprodukty i produkty w toku	1.016.141,74	2,70
Produkty	7.664.456,14	20,40
Towary	16.420.733,03	43,70
Zaliczki na dostawy	193.991,41	0,50
<b>Razem zapasy</b>	<b>37.599.155,35</b>	<b>100,00</b>

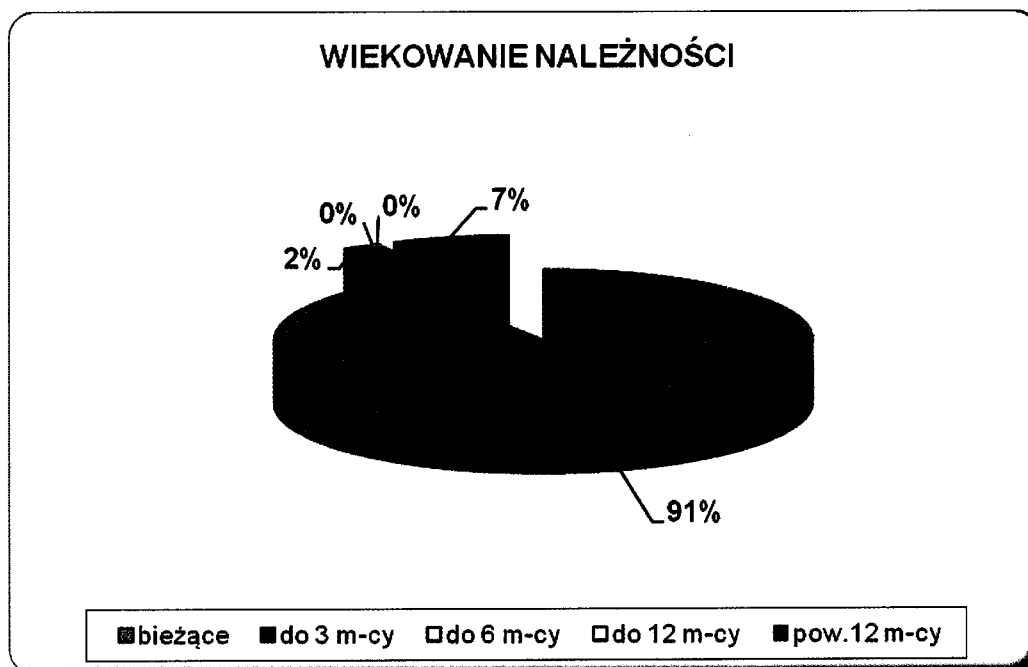
Zapasy magazynowe zostały prawidłowo zinwentaryzowane. W ciągu roku dokonywano analizy zapasów zniszczonych oraz o krótkim okresie przydatności do spożycia, które sprzedawane były po obniżonej cenie lub poddawano je utylizacji.

**Należności krótkoterminowe**

<b>Rodzaj należności</b>	<b>Stan na: 31.12.2009</b>	<b>Struktura %</b>
Należności z tytułu dostaw	30.562.333,94	90,50
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2.615.546,44	7,70
Inne należności	609.343,36	1,80
<b>Razem należności krótkoterminowe</b>	<b>33.787.223,74</b>	<b>100,00</b>

Spółka uzyskała potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 listopada 2009 roku. Salda są realne.

Struktura należności z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania przedstawia się na dzień bilansowy następująco:



Na dzień 31.12.2009 roku stan odpisów aktualizujących wartość należności zagrożonych nieściągalnością i przeterminowanych wynosi 1.936.625,86 zł.

**Pozostałe należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych**

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze zwrotu podatku od towarów i usług oraz rozliczenia naliczonego podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach.

**Inne należności**

Inne należności stanowią:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<i>Rozrachunki z pracownikami</i>	<i>75.869,53</i>	<i>12,50</i>
<i>Pożyczki z FŚS</i>	<i>129.877,00</i>	<i>21,30</i>
<i>Pożyczki pracownicze</i>	<i>24.962,50</i>	<i>4,10</i>
<i>Pozostałe rozrachunki</i>	<i>394.546,42</i>	<i>64,70</i>
<i>Odpisy aktualizujące rozrachunki</i>	<i>-15.912,09</i>	<i>-2,60</i>
<b>Razem</b>	<b>609.343,36</b>	<b>100,00</b>

**Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe stanowią środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wysokości 623.607,30 zł.

Inwestycje krótkoterminowe zostały na koniec badanego okresu zinwentaryzowane.

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wykazane rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów do rozliczenia w następnym okresie sprawozdawczym. Składają się na nie:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<i>Zmiana szaty graficznej</i>	<i>386.714,52</i>	<i>45,10</i>
<i>Systemy informatyczne</i>	<i>140.595,15</i>	<i>16,40</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>119.201,22</i>	<i>13,90</i>
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	<i>102.028,97</i>	<i>11,90</i>
<i>Badanie rynku</i>	<i>61.506,72</i>	<i>7,20</i>
<i>Prowizje bankowe</i>	<i>47.166,70</i>	<i>5,50</i>
<b>Razem</b>	<b>857.213,28</b>	<b>100,00</b>

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2009 roku składał się z:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<i>Kapitału podstawowego</i>	16.383.271,00	21,00
<i>Kapitału zapasowego</i>	52.612.180,04	67,50
<i>Kapitału z aktualizacji wyceny</i>	54.247,31	0,10
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	9.317.140,25	12,00
<i>Wyniku roku bieżącego</i>	903.955,06	1,20
<b>Ogółem kapitały</b>	<b>77.878.103,48</b>	<b>100,00</b>

W badanym okresie miały miejsce następujące zmiany w kapitałach własnych:

<b>Tytuł</b>	<b>BO</b>	<b>BZ</b>	<b>Zmiana</b>
<i>Kapitał podstawowy</i>	16.199.960,00	16.383.271,00	183.311,00
<i>Kapitał zapasowy</i>	57.543.126,11	52.612.180,04	-4.930.946,07
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	68.307,94	54.247,31	-14.060,63
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	0,00	9.317.140,25	9.317.140,25
<i>Wynik roku bieżącego</i>	4.317.140,25	903.955,06	-3.413.185,19
<b>Ogółem kapitały</b>	<b>78.128.534,30</b>	<b>77.878.103,48</b>	<b>-250.430,82</b>

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

<b>Rodzaj zobowiązań i rezerw na zobowiązania</b>	<b>Stan na: 31.12.2009</b>	<b>Struktura %</b>
Rezerwy na zobowiązania	2.070.213,23	6,00
Zobowiązania krótkoterminowe,	28.173.903,25	81,80
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4.198.638,19	12,20
<b>Razem rezerwy i zobowiązania</b>	<b>34.442.754,67</b>	<b>100,00</b>

**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania na 31.12.2009 roku dotyczą zarachowanych kosztów.

**Zobowiązania krótkoterminowe**

<b>Rodzaj zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>Stan na: 31.12.2009</b>	<b>Struktura %</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10.411.672,72	37,00
Kredyty i pożyczki	14.261.170,70	50,60
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1.973.716,34	7,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.157.319,58	4,10
Inne zobowiązania	67.237,04	0,20
Fundusze specjalne	302.786,87	1,10
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>28.173.903,25</b>	<b>100,00</b>

Wykazane w bilansie zobowiązania z tytułu dostaw i usług są w przeważającej mierze zobowiązaniami bieżącymi.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych dotyczących podatku dochodowego od osób fizycznych, ubezpieczeń społecznych za grudzień 2009 oraz pozostałych zobowiązań o charakterze publicznoprawnym. Nie stwierdzono nieprawidłowości rozliczeń.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą płac za grudzień 2008 roku wypłaconych w styczniu 2009 roku. Jest to zgodne z przyjętymi w Spółce zasadami wypłaty wynagrodzeń.

Inne zobowiązania krótkoterminowe dotyczą przede wszystkim rozrachunków z tytułu leasingu.

### **Zobowiązania warunkowe i ryzyka**

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku innych zobowiązań warunkowych poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Wykazane w bilansie na 31.12.2009r. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 4.198.638,19 zł mają charakter rozliczeń długo i krótkoterminowych i dotyczą dotacji SAPARD i SPO na sfinansowanie nakładów na środki trwałe.

Przychody i koszty

W ewidencji księgowej ujęto wszystkie koszty i przychody dotyczące badanego okresu.

**Przychody**

W roku 2009 osiągnięto przychody w wysokości 175.461.889,18 zł na które składały się:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	115.542.657,81	65,90
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56.398.495,44	32,10
<b>Razem przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>171.941.153,25</b>	<b>98,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.332.453,31	1,90
Przychody finansowe	188.282,62	0,10
<b>Ogółem przychody</b>	<b>175.461.889,18</b>	<b>100,00</b>

Wykazane w rachunku zysków i strat za 2009 rok pozostałe przychody operacyjne dotyczą:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
Otrzymane upusty cenowe za jakość	1.865.213,09	56,00
Dotacje	657.562,22	19,70
Nadwyżki remontowe	521.645,18	15,70
Otrzymane odszkodowania	118.290,95	3,50
Pozostałe	169.741,87	5,10
<b>Razem</b>	<b>3.332.453,31</b>	<b>100,00</b>

Na przychody finansowe w wysokości 188.282,62 zł składają się:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
Odsetki	121.493,82	64,50
Pozostałe przychody finansowe	66.788,80	35,50
<b>Razem</b>	<b>188.282,62</b>	<b>100,00</b>

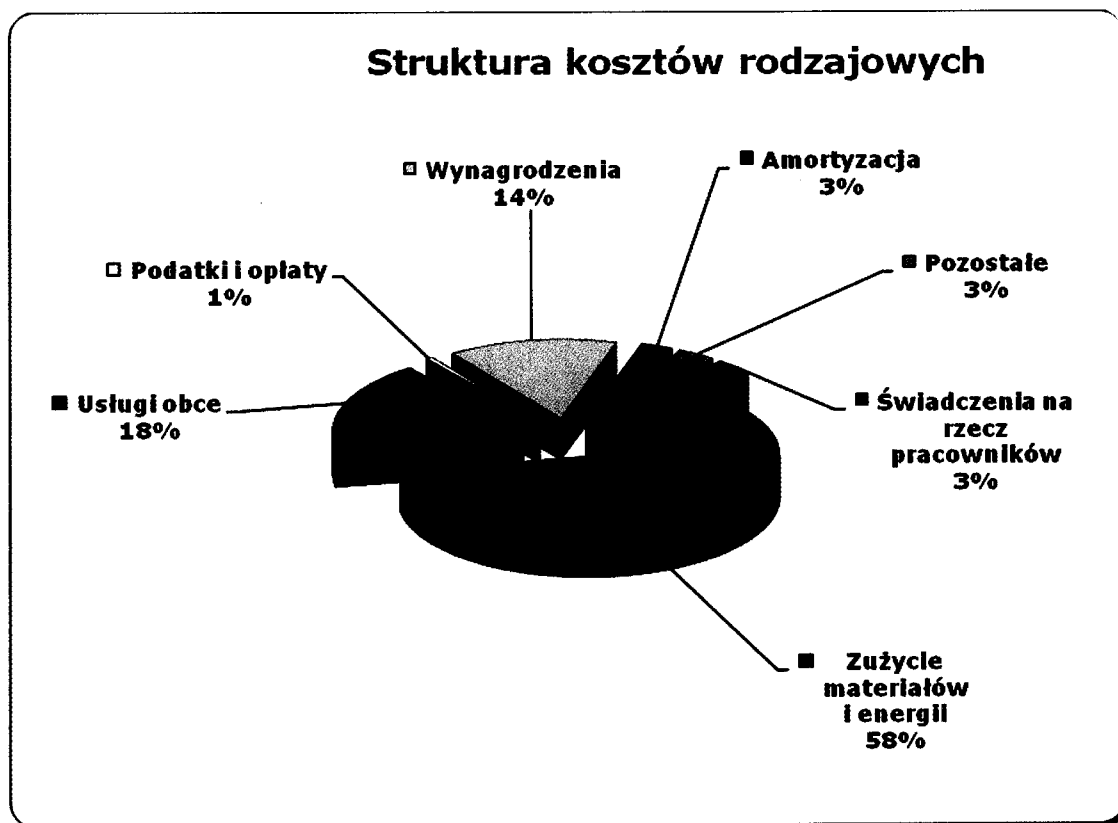
## Koszty

Koszty ujmowano w przekroju rodzajowym i kalkulacyjnym. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów, w tym koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Rachunek kosztów jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki.

Koszty działalności gospodarczej w roku 2009 wyniosły:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
Koszty sprzedanych produktów i towarów	129.545.472,86	74,20
Koszty sprzedaży	33.130.358,09	19,00
Koszty ogólnego zarządu	8.014.442,35	4,60
<b>Razem koszt wytworzenia</b>	<b>170.690.273,30</b>	<b>97,80</b>
Pozostałe koszty operacyjne	2.289.932,15	1,30
Koszty finansowe	1.412.961,67	0,90
<b>Ogółem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>174.393.167,12</b>	<b>100,00</b>

Na rysunku poniżej przedstawiono strukturę kosztów rodzajowych poniesionych w 2009 roku.





Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2009 przedstawia się następująco:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<i>Odpisy aktualizujące należności wątpliwe</i>	1.229.972,47	53,60
<i>Niezawinione niedobory</i>	534.727,77	23,40
<i>Pozostałe</i>	379.088,07	16,60
<i>Opłaty portowe</i>	74.634,21	3,30
<i>Darowizny</i>	69.323,18	3,00
<i>Strata na sprzedaży środków trwałych</i>	2.186,45	0,10
<b>Razem</b>	<b>2.289.932,15</b>	<b>100,00</b>

Na koszty finansowe w wysokości 1.412.961,67 zł składają się:

<b>Tytuł</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<i>Odsetki</i>	760.048,96	53,80
<i>Strata na różnicach kursowych</i>	521.412,90	36,90
<i>Pozostałe koszty finansowe</i>	131.499,81	9,30
<b>Razem</b>	<b>1.412.961,67</b>	<b>100,00</b>

### Wynik finansowy

W badanym okresie Spółka osiągnęła następujące wyniki:

<b>Kategoria</b>	<b>Kwota w zł</b>
Zysk ze sprzedaży	1.250.879,95
Zysk na działalności operacyjnej	2.293.401,11
Zysk z działalności gospodarczej	1.068.722,06
Zysk brutto	1.068.722,06
<b>Zysk netto</b>	<b>903.955,06</b>

### Podatek dochodowy od osób prawnych

Przychody i koszty ich uzyskania w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym kształtowały się w 2009 roku następująco:

Razem przychody i zyski	181.139.175,50
<i>Przychody nie podlegające opodatkowaniu</i>	-671.689,96
<b>Razem przychody i zyski zgodnie z ustawą podatkową</b>	<b>180.467.485,54</b>
Razem koszty i straty	180.070.453,44
<i>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</i>	-4.520.259,98
<i>Koszty zwiększające koszt uzyskania przychodu nie ujmowane w ewidencji księgowej bieżącego roku</i>	2.127.855,13
<b>Koszty uzyskania przychodów zgodnie z ustawą podatkową</b>	<b>177.678.048,59</b>
<b>Dochód</b>	<b>2.789.436,95</b>
Odliczenia od dochodu	67.021,60
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>2.722.415,00</b>
<b>Należny podatek za rok 2009</b>	<b>517.259,00</b>

### Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej, zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z działalności oraz rachunku przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa jest kompletna i obejmuje w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedstawiony do badania rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazują powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

### III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości bezwzględne charakteryzujące działalność Spółki w latach 2009 – 2008.

L.p.	Kategoria	2009	2008	Zmiana 2009-2008
1	Sumy bilansowe	112.320.858,15	108.574.500,57	3.746.357,58
2	Aktywa trwałe	39.453.658,48	35.586.407,59	3.867.250,89
3	Aktywa obrotowe	72.867.199,67	72.988.092,98	-120.893,31
4	Należności z tytułu dostaw i usług	30.562.333,94	32.418.473,02	-1.856.139,08
5	Kapitał własny	77.878.103,48	78.128.534,30	-250.430,82
6	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34.442.754,67	30.445.966,27	3.996.788,40
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10.411.672,72	16.805.321,52	-6.393.648,80
8	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171.941.153,25	153.353.382,95	18.587.770,30
9	Wynik na sprzedaży	1.250.879,95	4.183.741,08	-2.932.861,13
10	Wynik brutto	1.068.722,06	4.637.373,25	-3.568.651,19
11	Wynik netto	903.955,06	4.317.140,25	-3.413.185,19

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową WILBO S.A. w latach 2009 – 2008.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2009	2008
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	0,53%	2,82%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	0,73%	2,73%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,80%	3,98%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,59	2,88
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,25	1,61
Płynność gotówkowa	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,02	0,12
Obrotowość należności handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	65	77
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan zobowiązań} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	22	40
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	54%	49%
Struktura finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	69%	72%
Pokrycie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{Kapitały obce} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	31%	28%

Na wynik netto w roku 2009 decydujący wpływ ma przede wszystkim zysk na sprzedaży.

Wskaźniki rentowności (deficytowości) pokazują ile zysku (straty) przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki.

Wskaźnik płynności w roku 2009 nieznacznie spadły ale i tak przekraczają zalecane poziomy. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,5, zaś wskaźnika wysokiej płynności w granicach 1,0 – 1,2.

Wskaźnik płynności gotówkowej na koniec 2009 roku wskazuje, że na dzień bilansowy Spółka mogła z posiadanych środków pieniężnych spłacić 2% swoich zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźnika obrotowości należności z tytułu dostaw i usług wynoszący 65 dni w roku 2009 oznacza, że Spółka jest w stanie zrealizować swoje należności przeciętnie w ciągu przeszło dwóch miesięcy.

Wskaźnik obrotowości zobowiązań w roku 2009 wynosi 22 dni. Jego wysokość wskazuje na to, że Spółka reguluje swoje zobowiązania w ciągu niespełna miesiąca.

Wyliczony wskaźnik struktury aktywów wskazuje na wysoką elastyczność majątku Spółki w okresie objętym analizą - sygnałem znacznego unieruchomienia majątku jest wskaźnik przekraczający 100%.

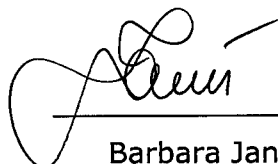
Spadek wskaźnika pokrycia majątku zobowiązaniami i odpowiadający mu wzrost współczynnika struktury finansowania majątku wynika ze spadku wartości zobowiązań i wzrostu kapitałów własnych w roku 2009. W roku 2009 jest spełniona tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe.

W analizowanym okresie sprawozdanie finansowe wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 44.693.296,42 zł.

Wskaźniki finansowania, współczynniki płynności finansowej oraz współczynniki obrotowości majątku pozostają na zadowalającym poziomie.

W najbliższej przyszłości nie dostrzega się zagrożeń w kontynuowaniu działalności przez WILBO S.A.

Raport i opinia zawiera 23 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane.

  
Barbara Janic  
Biegła Rewident  
Nr 1348

  
**Barbara Janic**  
Prezes Zarządu

Gdynia, 15 marca 2010r.

„AB Audyt” Sp. z o.o.  
ul. Żeromskiego 32, 81-369 Gdynia  
NIP 586-22-42-761, REGON: 220843567  
mail: ab.audyt.gdynia@gmail.com  
tel. 0-513-006-206

---

## **IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE**