



RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, przeprowadzonego przez: Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3.

Uprawnienia do badań sprawozdań finansowych wynikają z Uchwały nr 94/50/95 KIBR w Warszawie z dnia 07.02.1995r., jednostka posiada wpis pod nr 64.

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA O BADANYM PODMIOCIE

1.1. Nazwa badanej firmy:

Budvar Centrum S.A., 98-220 Zduńska Wola, ul. Przemysłowa 36

1.2. Spółkę reprezentuje Zarząd w osobach:

- **Trzeciński Marek** - Prezes Zarządu,
- **Skrzypiec Maria Jolanta** - Członek Zarządu.

Zmian w składzie Zarządu w okresie badanym nie było.

1.3. Forma prawna:

Spółka Akcyjna. Akt notarialny sporządzony w dniu 15.11.1996r., Repertorium A nr 4988/96; ostatnia zmiana Statutu Spółki – akt notarialny sporządzony w dniu 25.05.2009r., Repertorium A nr 2577/2009 – zmiana § 2 statutu Spółki. Wpis w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000143579.

1.4. Przedmiot działalności:

- 1) produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- 2) produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- 3) produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- 4) produkcja szkła płaskiego,
- 5) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,

- 6) zakładanie stolarki budowlanej,
- 7) sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- 8) sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 9) działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- 10) transport drogowy towarów,
- 11) wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek.

1.5. Podstawa prawna działania i identyfikacja Spółki:

- Ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).
- Wpis do KRS w Sądzie Rejonowym w Łodzi pod nr 0000143579 z dnia 16.12.2002r.
- Zaświadczenie Wojewódzkiego Urzędu Statystycznego w Łodzi z dnia 12.07.2004r. o nadaniu numeru REGON Nr 730353650.
- Decyzja Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego NIP 8291635137.

Jednostka wypełniła wymogi wynikające z art. 31 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. Nr 137 poz. 926 z późn. zm.).

- | | | |
|--------|--|--------------------|
| 1.6. | Łączna wartość kapitałów na dzień 31.12.2009r. wynosi | 44 009 438,47 zł. |
| 1.6.1. | Kapitał zakładowy wynosi
i dzieli się na 9 895 600 akcji o wartości nominalnej 1 zł za akcję. | 9 895 600,00 zł. |
| 1.6.2. | Kapitał zapasowy | 36 050 839,25 zł. |
| 1.7. | Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2009r. (w osobach) | 280 osób |
| 1.8. | Bilans sporządzono na dzień | 31.12.2009r. |
| 1.9. | Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. | |
| 1.10. | Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie | 50 801 369,76 zł. |
| 1.11. | Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się
stratą w wysokości | - 1 984 700,78 zł. |
| 1.12. | Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości | - 1 937 000,78 zł. |

- 1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.14. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badanie, to jest za 2008r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.05.2009r. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpiło zgodnie z art. 395 KSH., oraz art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, a także art. 69 ust.1,2 oraz art. 70 ust. 1 w zw. z art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Za 2008r. bilans zamyka się
po stronie aktywów i pasywów sumą 52 857 886,56 zł.
oraz wynikiem finansowym-zyskiem brutto w kwocie 1 356 924,74 zł.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.05.2009r. podziału zysku dokonano poprzez przeznaczenie:
- na kapitał zapasowy w kwocie 1 016 700,74 zł

- 1.16. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za 2008r. przeprowadzone zostało przez Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3 i Spółka otrzymała opinię bez zastrzeżeń. Jednostka podlegała obowiązkowemu badaniu za 2008r., ponieważ spełniała wymagania określone w art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.
- 1.17. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za rok 2008 zostało złożone do:
- Łódzkiego Urzędu Skarbowego
 - KRS w Łodzi w rejestrze przedsiębiorców,
 - Ogłoszenie sprawozdania za 2008r. opublikowano w Dzienniku Urzędowym RP Monitor Polski „B” Nr 1749, poz. 9772 z dnia 28.09.2009r.

Terminy zachowano.

2. Dane identyfikacyjne biegłego rewidenta

- 1) Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 23.06.2009r. pomiędzy Budvar Centrum S.A., a Biurem Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 64.
- 2) Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza.
- 3) Badającemu udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- 4) Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego przeprowadził Wojciech Pisarski – biegły rewident nr ewid. 10103 wraz z asystentem Łukaszem Miazek.
- 5) Podmiot uprawniony jak i biegły rewident badający sprawozdanie finansowe oświadczają, że są niezależni w stosunku do Budvar Centrum S.A. w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz, że nie wystąpiły żadne ograniczenia zakresu badania.

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2007-2009

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) - 2007	(2) - 2008	(3) - 2009	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto	11,09	1,92	-3,81	-9,17	-5,73
		Majątek ogółem					
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto	12,76	2,21	-4,40	-10,55	-6,61
		Kapitały własne					
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto	8,97	1,85	-3,59	-7,12	-5,44
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów					
4	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów i towarów	11,00	2,47	-3,67	-8,53	-6,14
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów					

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2009r. w stosunku do 2008r. uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku ogółem uległ obniżeniu z 1,92% do -3,81%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu o -6,61 pkt. procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto obniżył się z 2,47% do -3,67%, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 5,44 pkt. procentowego. W 2009 roku przychody netto ze sprzedaży uległy pogorszeniu o -1,61%.

Podwyższeniu o 1,54% uległy koszty operacyjne.

Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2007	2008	2009	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	4,67	2,85	1,79	-1,82	-1,06
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	3,91	1,93	1,00	-1,98	-0,93
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	3,05	0,87	0,08	-2,18	-0,79

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ pogorszeniu z 2,85 do 1,79. Wskaźnik płynności szybkiej pogorszył się z 1,93 do 1,00, natomiast wskaźnik wypłacalności zmalał z 0,87 do 0,08.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2007	2008	2009	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	18	24	31	6	7
2	Wskaźnik obrotowości należnościami	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	19,96	14,74	11,75	-5,22	-2,99
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	19	29	24	10	-5
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	24	30	31	6	1
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	15	12	11	-3	-1

6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	23	25	38	2	13
---	----------------------------	---	----	----	----	---	----

Pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 31 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 24 dni natomiast w 2007r. wynosił 18 dni.

W nieco krótszym okresie regulowano zobowiązania w 2009r. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 24 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie co 29 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie co 31 dni w 2009r., natomiast w stosunku do roku 2008 uległy znacznemu wydłużeniu.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 38 dni, w stosunku do roku 2008 uległ wydłużeniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2008 wynosił 25 dni, a w 2007r. 23 dni.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2007	2008	2009	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem Aktywa ogółem	9,56	10,02	10,85	0,46	0,83
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe Kapitały własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy Majątek trwały (netto)	172,37	125,38	109,75	-46,99	-15,63
4	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe Suma pasywów	86,95	87,04	86,66	0,09	-0,38
5	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja Zobowiązania ogółem	156,93	69,54	-36,88	-87,39	-106,42

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 86,66% majątku jednostki. Finansowanie to utrzymuje się na zbliżonym poziomie od 2007r.

2. Ocenę kontynuacji działalności gospodarczej i ewentualnych zagrożeń przedstawiono w dziale VII niniejszego raportu
3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego
- 3.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało z uwzględnieniem

wymogów zawartych w aktach normatywnych, takich jak:

- ustawa z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2009r. Nr 152 poz. 1223),
- wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania,
- kodeks etyki zawodowej biegłego rewidenta,
- inne akty normujące omawiane zagadnienia w czasie badania, do których będą odwołania w przypadkach uznanych za niezbędne, w zależności od przedmiotu sprawy,
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Nr 19 z 2001 wydane przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASC), a w szczególności § 48-125, a także MSR Nr 36 oraz Nr 16,
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r. nr 184 poz. 1539).

3.2. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania zdolności gospodarczej

3.2.1. Opis systemu rachunkowości:

System rachunkowości przyjęty przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jest zgodny z ustawą o rachunkowości.

3.2.2. W trakcie badania ustalono, że zachodzą przesłanki do przyjęcia twierdzenia, że jednostka badana będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawą powyższego założenia były między innymi uzyskane informacje od kierownictwa jednostki, w formie złożonych oświadczeń do wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2009r., a także fakt, że kapitały jednostki są wystarczające do tego, aby zgodnie z obowiązującymi przepisami jednostka mogła prowadzić działalność gospodarczą. Ponadto w jednostce nie były przeznaczone do likwidacji lub wycofania z używania środki trwałe, które należałoby wycenić poniżej księgowej wartości netto, to jest w cenie sprzedaży netto (art. 29 ust. 1-3 ustawy o rachunkowości).



Nie ujawniono w jednostce, aby nastąpiła taka istotna trwała utrata wartości składników majątku, zmieniająca na tyle sytuację finansową jednostki, że miałoby to wpływ na wielkość dokonanych odpisów aktualizujących doprowadzających wartość składnika aktywów do konieczności zastosowania wyceny tych składników wg wartości ceny sprzedaży netto lub innej wartości godziwej, a mającej wpływ na zdolność do dalszego kontynuowania działalności gospodarczej. W związku z tym wycena zarówno aktywów i pasywów może nastąpić bez zastosowania wyceny metodą likwidacyjną.

Zasady ewidencji oraz wyceny składników majątkowych jednostka ustaliła w spisie ujętym w „Polityce (zasadach) rachunkowości”, obowiązującym jednostkę z dniem 01.02.2002r.

3.2.3. Zapasy magazynowe wycenia się: materiały podstawowe wg ceny nabycia, pozostałe materiały wg ceny zakupu, wyroby gotowe wg kosztu wytworzenia.

3.2.4. Jednostka wyceny zapasów na koniec roku dokonała prawidłowo.

Ewidencja magazynowa jednostki (ilościowo-wartościowa) jest powiązana z ewidencją syntetyczną systemu FK i zachodzi pełna zgodność zapisów pomiędzy danymi w magazynie, a księgami rachunkowymi. Różnice inwentaryzacyjne z rozliczenia osób materialnie odpowiedzialnych wprowadzono do ksiąg i rozliczono.

3.2.5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.

3.2.6. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej. Salda kont zespołu 4-go i 7-go przeniesiono na konto „Wynik Finansowy”.

3.2.7. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2009r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2008r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

3.2.8. Księgi rachunkowe, dyskiety, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej rachunkowości

4.1. Kontrola funkcjonalna została unormowana w opracowanych procedurach.

- 4.2. Podstawą ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych jednostki stanowią dowody księgowe. Dowody księgowe posiadają ślad kontroli zgodności z zamówieniem, oraz realizacji dostawy lub usługi. Dowody te posiadają wskazanie miesiąca oraz sposób ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania, zgodnie a art. 21 ust. 1 a ustawy o rachunkowości.

Wiele procedur kontroli wynika z wprowadzonego systemu Jakości. Certyfikat: ISO 9001 :2000 – Systemy zarządzania jakością.

- 4.3. Stosowany system kontroli funkcjonalnej zapewnia jednostce kompletne udokumentowanie i ujęcie dokumentacji w przedmiocie:

- rzeczowych i finansowych przychodów i rozchodów towarów, materiałów, dostaw i usług oraz majątku trwałego,
- poniesionych kosztów i opłat oraz dokonywanych wydatków wraz z ich kompletnym rozliczeniem nie wyłączając rozliczeń z budżetami,
- przebiegu dokonywanych rozliczeń pieniężnych i stanów rozrachunków,
- stanu majątkowego i wyniku finansowego brutto i netto.

Magazyny są objęte kontrolą i stałym monitoringiem. Majątek obrotowy oraz rzeczowy objęty jest ubezpieczeniem dobrowolnym i obowiązkowym, ponadto jednostka ubezpieczona jest od odpowiedzialności cywilnej w działalności gospodarczej.

- 4.4. Stwierdzono, że jednostka w 2009r. nie naruszyła wymogów ustawy „Prawa dewizowego” wynikające z art. 15 dotyczącego informowania Wojewódzkiego Oddziału NBP o obrotach oraz należnościach, zobowiązaniach i wysokości środków posiadanych na rachunkach środków walutowych.

Jednostka dokonała za 2009r. rozliczeń z Urzędem Marszałkowskim Województwa Łódzkiego z tytułu opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

5. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

- 5.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. Sporządzone zostało na wzorze zgodnym z ustawą o rachunkowości.

Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.



Badaniem objęto kluczowe pozycje występujące w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Badanie właściwie przeprowadzono w dniach od 10.03.2010r. do 31.02.2010r. w siedzibie jednostki i w jej normalnych godzinach pracy. W badaniu wystąpiły przerwy.

5.2. Badaniem objęto także inne elementy sprawozdania finansowego, to jest:

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 - vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 64 ust. 3 ustawy o rachunkowości - vide art. 48b.,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat.

Dział II. BILANS

Pozycja bilansu	31-12-2007	31-12-2008	31-12-2009
Aktywa trwale, w tym:	27 790 760,75	36 697 629,51	40 114 544,90
Środki trwałe	13 348 911,82	18 152 160,07	15 927 598,77
Inwestycje długoterminowe	51 416,00	115 465,92	115 465,92
Aktywa obrotowe, w tym:	27 297 217,97	16 160 257,05	10 686 824,86
Zapasy	4 324 635,24	5 125 064,78	4 582 958,56
Należności z tyt. dostaw i usług	3 254 150,62	4 198 418,13	5 000 850,35
Inwestycje Krótkoterminowe	17 840 337,28	4 927 574,76	499 883,79
Kapitały własne	47 898 418,51	45 946 439,25	44 009 438,47
Rezerwy	252,00	62 631,00	14 381,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 264 350,90	5 298 700,96	5 510 530,62
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 394 222,83	3 283 027,80	2 585 204,42
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	1 299 863,44
SUMA BILANSOWA	55 087 978,72	52 857 886,56	50 801 369,76

I. AKTYWA BILANSU

Wartość majątku ogółem jednostki zmalała z 52 857 886,56 zł do 50 801 369,76 zł, co powoduje jego zmniejszenie o -3,89% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwale uległy istotnemu zwiększeniu o 3 416 915,39 zł, co stanowi przyrost aktywów trwałych o 9,31%. Wzrost głównie dotyczy „rzeczowych aktywów trwałych”, w tym największemu wzrostowi uległy: „inne środki trwałe o 29,81%, a także „środków trwałych w budowie” o 33,79%.

Aktywa obrotowe zmalały o wartość 5 473 432,19 zł, co stanowi -33,87 % w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszeniu uległy „zapasy” o -542 106,22 zł. Spadła też wartość „należności krótkoterminowe” o -548 101,49 zł, „inwestycje krótkoterminowe” o -4 427 690,97 zł.

II. PASYWA BILANSU

W 2009r. zmalały źródła finansowania o 2 056 516,80 zł, co stanowi -3,89% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego zmalały o kwotę 1 937 000,78 zł, tj. o -4,22% w stosunku do roku poprzedniego, zmniejszenie źródeł finansowania własnego wynika m.in. z poniesionej straty netto w kwocie -1 937 000,78 zł.

Obce źródła finansowania zmalały o kwotę 119 516,02 zł tj. o -1,73%.

Na powyższy stan wpływ miały:

- „zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług”, które w ciągu roku obrotowego zmniejszyły się o kwotę -693 893,82 zł, tj. o 21,16%,
- „zaliczki otrzymane na dostawy” zmniejszyły się o wartość -784 135,48 zł, czyli o 59,04%.

2. Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji aktywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.
3. W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki lub nie są istotne.

A.	Aktywa trwałe	40 114 544,90 zł.
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	54 755,67 zł.
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	39 943 728,31 zł.
1.	Środki trwałe brutto	26 260 720,08 zł.
	- stan na początek roku obrotowego	25 585 364,44 zł.
	- zwiększenia	896 952,96 zł.
	- zmniejszenia	221 597,32 zł.
	- stan na koniec okresu obrotowego	26 260 720,08 zł.
1.1.	Umorzenie środków trwałych	
	- stan na początek roku	7 433 204,37 zł.
	- zwiększenia	3 030 370,70 zł.
	- zmniejszenia	130 453,76 zł.
	- stan umorzenia na koniec okresu obrotowego	10 333 121,31 zł.
1.2.	Wartość netto środków trwałych	15 927 598,77 zł.

- 1.3. W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.
- 1.4. Amortyzacja została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętych metod (liniowej oraz degresywnej). Zarachowano ją w koszty w kwocie 3 071 338,75 zł.
- 1.5. Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w 2009 roku, którą objęto wszystkie środki trwałe.
- 1.6. Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3 500,00 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a - 16 m. Występuje ciągłość stosowania metod amortyzacji.
- 1.7. Wyceny środków trwałych objętych inwentaryzacją dokonano zgodnie z ewidencją analityczną wg wartości brutto. Wyceny dla środków trwałych wprowadzonych na stan w okresie obrotowym dokonywano zgodnie z wartością nabycia (kosztem wytworzenia) z uwzględnieniem podatku VAT nie podlegającemu odliczeniu.
- 1.8. Zakwalifikowania środków trwałych do odpowiedniego symbolu grupy rodzajowej dokonywano zgodnie z K.Ś.T. GUS.
2. **Środki trwałe w budowie- poz. A.II.2 bilansu, kwota** **24 016 129,54 zł.**
Zdaniem biegłego zachowano zasadę „ostrożnej wyceny”, to jest art. 7 ust 1, art. 28 ust 1 ustawy o rachunkowości.

A.IV. Inwestycje długoterminowe **115 465,92 zł.**

1. Długoterminowe aktywa finansowe **115 465,92 zł.**
- w tym w jednostkach powiązanych **115 465,92 zł.**

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **595,00 zł.**

Saldo obejmuje „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” **595,00 zł.**

B. Aktywa obrotowe 10 686 824,86 zł.

B.I. Zapasy 4 582 958,56 zł.

W skład zapasów badanego podmiotu wchodzi następujące wartości:

- Materiały - poz. B.I.1 bilansu, saldo konta 310 „Materiały do produkcji”, 3 519 612,30 zł.
 - Produkty gotowe - poz. B.I.2 bilansu, w tym: konto „Odchylenia od cen ewidencyjnych” produktów gotowych, kwota 694 289,97 zł.
 - Towary 2 200,00 zł.
 - Zaliczki na dostawy 366 856,29 zł.
- 2.1. Powiązania ewidencji kont analitycznych i syntetycznych są prawidłowe. Wartość zapasów ujęta w bilansie i ich wycena nastąpiła w sposób poprawny. Inwentaryzację poszczególnych grup zapasów przeprowadzono na podstawie Uchwał Zarządu Spółki, w terminach: produkty gotowe, towary, materiały 31.12.2009r.
- 2.2. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane przez Komisję Inwentaryzacyjną, a po zatwierdzeniu przez osoby uprawnione, zostały zarachowane na właściwe konta zgodnie z ZPK.

B.II. Należności krótkoterminowe 5 463 187,64 zł.

1. Na stan należności od pozostałych jednostek składają się salda kont:
- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy 4 835 776,61 zł.
 - należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 444 337,29 zł.
 - inne należności 18 000,00 zł.
- Na saldo konta należności z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy składają się należności w kwocie 5 423 417,10 zł pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w kwocie 587 640,49 zł.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 499 883,79 zł.

- Na inwestycje krótkoterminowe składają się pozycje:
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 499 883,79 zł.
- w jednostkach powiązanych, w tym: 200 000,00 zł.
 - udzielone pożyczki 200 000,00 zł.
 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 299 883,79 zł.

Aktywa finansowe potwierdzone są inwentaryzacją w kasie krajowych i zagranicznych środków płatniczych oraz środków zgromadzonych na bankowych rachunkach. Wycena zagranicznych środków finansowych nastąpiła wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2009r.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota 140 794,87 zł.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka rozliczyła koszty z tytułu polis ubezpieczeniowych, prenumerat i innych tytułów oraz podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach.

II. PASYWA BILANSU

Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji pasywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

A. Kapitał własny 44 009 438,47 zł.

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2009r. nie budzą zastrzeżeń.

A.I. Kapitał zakładowy 9 895 600,00 zł.

A.IV. Kapitał zapasowy 36 050 839,25 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego w roku obrotowym o kwotę 1 016 700,74 zł.
wynika z podziału zysku za 2008 rok

A.VIII. Strata netto -1 937 000,78 zł.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania 6 791 931,29 zł.

B.I. Rezerwy na zobowiązania 14 381,00 zł.

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 14 381,00 zł.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe

III. Zobowiązania krótkoterminowe 5 510 530,62 zł.

III.1. Wobec jednostek powiązanych 0,00 zł.

III.2. Wobec jednostek pozostałych 5 434 354,82 zł.

III.3. Fundusze specjalne 76 175,80 zł.

Salda z tytułu dostaw i usług nie budzą wątpliwości.

Spółka swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług reguluje w umownych terminach płatności. Zobowiązań przeterminowanych nie stwierdzono.

- 2.1. Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń wynikają z następujących tytułów:
- | | |
|--|----------------|
| | 560 221,80 zł. |
| - zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4) | 90 757,00 zł. |
| - podatek dochodowy od osób prawnych | 0,00 zł. |
| - składki ZUS za m-c grudzień 2009r. | 446 887,50 zł. |

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz składki ZUS uregulowano w terminie.

- 2.1.1. Naliczony podatek od nieruchomości i zarachowany w ciężar kosztów ustalono w sposób poprawny.
Przekazano do budżetu za okres obrotowy 2009 w terminach płatności.

Jednostka deklarację sporządziła zgodnie z obliczeniami powierzchni, ewidencją budowli, wykazem gruntów i aktami notarialnymi. Uwag nie wnosi się.

- 2.1.2. Rozliczenie z tytułu podatku VAT naliczonego i należnego ustalono na podstawie ewidencji kont analitycznych, rejestrów pomocniczych zakupu i sprzedaży oraz deklaracji VAT-7. Zgodność obliczenia podatku zarówno naliczonego jak i też należnego sprawdzono za miesiąc grudzień 2009r. w oparciu o dowody źródłowe zakupu i sprzedaży, kont analitycznych rozliczeń oraz zapisów w rejestrach pomocniczych i danych ujętych w deklaracjach VAT-7.

W okresie obrotowym jednostka uzyskiwała zwrot VAT od Urzędu Skarbowego, zgodnie z wyliczeniami należnych kwot wg deklaracji VAT-7. Jednostka była poddana kontrolom przez Urząd Skarbowy. W wyniku tych kontroli nieprawidłowości nie wykazano.

- 2.1.3. Podatek dochodowy od osób fizycznych, oraz z umów zleceń i o dzieło.
Pobrane zaliczki na poczet podatku w roku obrot. (PIT-4) przekazano do Urzędu Skarbowego.

Łączną wartość zobowiązań do uiszczenia po dacie bilansu z tytułu ww. podatków uregulowano do dnia 20.02.2010r. Terminowość wpłat podatków w trakcie roku była dotrzymana. Uwag nie wnosi się.

- 2.1.4. Podatek od środków transportowych 10 690,00 zł.
Podatek prawidłowo zarachowany w ciężar kosztów.

Naliczenia podatku sprawdzono na podstawie prawidłowej ewidencji.

- 2.1.5. Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych 127 257,00 zł.

Sprawdzeniem objęto okres za m-c grudzień 2009r. oraz stan zatrudnienia osób niepełnosprawnych w 2009r. W jednostce występuje obowiązek wnoszenia opłat PFRON z uwagi na zatrudnienie osób niepełnosprawnych poniżej wymaganego progu 6% z ogólnej liczby zatrudnionych.
Ewidencja i naliczenie opłat poprawne.

- 2.1.6. Składki ZUS naliczono poprawnie i uregulowano w terminach płatności.

3. Fundusze Specjalne 76 175,80 zł.

Wykorzystanie środków funduszu socjalnego nie budzi zastrzeżeń.
Spółka przejściowo angażuje środki obrotowe w działalność socjalną załogi rozliczoną z Funduszu w następnym okresie.

- B.IV. Rozliczenia międzyokresowe 1 267 019,67 zł.**

Obejmuje otrzymane dotacje na zakup środków trwałych równolegle rozliczone w sposób poprawny z ich amortyzacją.

Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. **Koszty działalności operacyjnej 44 973 247,04 zł.**

W skład kosztów działalności operacyjnej wchodzi

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 44 503 139,88 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu (nabycia) ewidencjonowanych w ramach kont zespołu „4” 470 107,16 zł.

2. **Koszty w układzie rodzajowym**

- 2.1. Koszty w układzie rodzajowym zgrupowane w ramach kont zespołu „4” wykazują następujące wielkości:

- konto - „Amortyzacja” 3 071 338,75 zł.
- konto - „Zużycie materiałów i energii” 31 999 507,20 zł.
- konto - „Usługi obce” 9 427 763,56 zł.

- konto - „Wynagrodzenia”	7 853 233,72 zł.
- konto - „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia”	1 591 644,24 zł.
- konto - „Podatki i opłaty”	314 111,89 zł.
- konto - „Pozostałe koszty rodzajowe”	1 642 829,85 zł.
Ogółem	55 900 429,21 zł.

2.2. Badaniem kompletnym objęto następujące konta kosztów:

- podatek od środków transportowych;
- podatek od nieruchomości;
- amortyzacja;
- naliczenie składek ZUS + FP + FGŚP obciążające koszty;
- naliczenie ZFŚS;
- opłaty za korzystanie ze środowiska

Badaniem wyrywkowym i przeglądem analitycznym objęto pozostałe koszty rodzajowe.

2.3. Sprawdzono poprawność rocznego rozliczenia tzw. „kręgu kosztów”. W badanym zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

3. *Pozostałe koszty operacyjne* 133 979,28 zł.

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda wyrywkowa) nie ujawniono nieprawidłowości.

4. *Koszty finansowe* 105 899,46 zł.

Badane wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

5. *Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*

5. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	54 025 782,32 zł.
5.1. Sprzedaż w kwocie jw. dotyczy sprzedaży wyrobów	53 311 308,36 zł.
5.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	714 473,96 zł.

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Przegląd analityczny rejestrów sprzedaży i faktur za 2008r. nie ujawnił nieprawidłowości.

6. *Pozostałe przychody operacyjne* 598 848,61 zł.

Badane wyrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.



7.	Przychody finansowe	255 840,85 zł.
	Uwag do wyceny nie wnosi się.	
8.	Strata z działalności gospodarczej i jej rozliczenie	-1 984 700,78 zł.
8.1.	Przychody ogółem	54 880 471,78 zł.
	- przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	54 025 782,32 zł.
	- pozostałe przychody operacyjne	598 848,61 zł.
	- przychody finansowe	255 840,85 zł.
8.2.	Koszty ogółem	56 865 172,56 zł.
	- koszty działalności operacyjnej	44 973 247,04 zł.
	- pozostałe koszty operacyjne	133 979,28 zł.
	- koszty finansowe	105 899,46 zł.
	- koszty sprzedaży	9 520 627,37 zł.
	- koszty ogólnego zarządu	2 131 419,41 zł.
8.3.	Wynik finansowy – strata brutto	-1 984 700,78 zł.
8.4.	Ustalenie wyniku podatkowego	
	Po uwzględnieniu korekt do celów obliczenia podatku dochodowego - omówiono w informacji dodatkowej oraz korekt proponowanych przez biegłego:	
	- wynik finansowy brutto zgodnie z bilansem	-1 984 700,78 zł.
	- przychody wolne od podatku	528 755,99 zł.
	- Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania (statystyczne)	626 294,75 zł.
	- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 196 766,08 zł.
	- wynik podatkowy - strata podatkowa	- 1 942 985,44 zł.
8.5.	Obliczenie podatku dochodowego	0,00 zł.
8.6.	Zmiana stanu aktyw z tyt. odroczonego podatku dochodowego w 2009r.	(-) 550,00 zł.
	Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	(+) 48 250,00 zł.
8.7.	Łączny podatek dochodowy, w tym	47 700,00 zł
	- Odroczony podatek dochodowy (CIT – 8)	47 700,00 zł
8.8.	Strata netto	-2 032 400,78 zł.

9. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z Zarządem, jak i głównym księgowym.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na ocenę wyników działalności roku 2009 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w postaci ogólnoswiatowego kryzysu gospodarczego oraz długi okres złych warunków atmosferycznych w IV kwartale 2009 roku powodujący brak możliwości technologicznych montażu wyrobów Spółki.

Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FIN. ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust. 1 pkt 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd Spółki złożył stosowną informację we wprowadzeniu o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej. Przeprowadzona analiza finansowa jednostki potwierdza zdolność do kontynuowania działalności. Także inne wielkości wynikające z analizy finansowej nie wskazują na istnienie przesłanek zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 44 009 438,47 zł i jego zmniejszenie w kwocie 1 937 000,78 zł. na koniec roku 2009r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2009r.

Dział VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazujące wartość 299 883,79 zł i jego zmniejszenie o kwotę 4 427 690,97 zł. wg stanu na 31.12.2009r.

Sprawozdanie z przepływów spełnia wymogi określonych w art. 48 b. ustawy o rachunkowości, wykazuje zgodność z danymi ksiąg rachunkowych oraz jest powiązane w należyty sposób z bilansem.

Dział VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie Zarządu jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Biorąc pod uwagę zarówno ogólne wskaźniki kształtujące sytuację ekonomiczną i finansową jednostki w 2009r., zdaniem biegłego kontynuowanie działalności w ciągu najbliższego roku po okresie badanym nie jest zagrożone. Zarząd Spółki zamieścił informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Stosowanie i przestrzeganie prawa.

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej oraz systemu organizacyjnego nie stwierdzono naruszenia prawa.

Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

- | | | |
|----|--|--------------------|
| 1. | Wynik finansowy ustalony przez Spółkę zamyka się stratą brutto w wysokości | - 1 984 700,78 zł. |
| 2. | Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego, obliczonego w dziale III. w wysokości | 47 700,00 zł. |



Dział IX. UWAGI KOŃCOWE


1. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

Kluczowy Biegły Rewident



Wojciech Piśarski
nr ewid. 10103

**Biuro Biegłych Rewidentów
„EKO-BILANS” Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3**



Prezes Zarządu

Wojciech Piśarski

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,
Uchwałą KIBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.

Łódź, dnia 31.03.2010r.