

OPONEO.PL S.A.
BYDGOSZCZ, ul. Podleśna 17

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	4
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	7
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	9
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2008-2010	9
WYNIKI BADANIA	11
1. System rachunkowości	11
2. Inwentaryzacja	12
3. Sprawozdanie z działalności finansowej	12
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
7. Informacja dodatkowa	13
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	13
9. Zdarzenia po dacie bilansu	14
10. Zgodność z przepisami prawa	14
11. Kontynuacja działania	14
INFORMACJE KOŃCOWE	14

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI OPONEO.PL S.A.
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 R.

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

- 1.1 Oponeo.pl S.A. powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 72 osoby.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

- 1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

- 1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 12 676 000,00 zł i dzielił się na 12 676 000 akcji o wartości 1,00 zł każda, nie występują akcje uprzywilejowane.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział
1. Ryszard Zawieruszyński	3 012 524	3 012 524,00	23,77%
2. Dariusz Topolewski	3 082 661	3 082 661,00	24,32%
3. Amplico PTE S.A.	906 965	906 695,00	7,15%
4. Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	5 673 850	5 673 850,00	44,76%
Razem	12 676 000	12 676 000,00	100,00%

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 58 086 tys. zł i uległ zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 7 184 tys. zł.

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2010 i do dnia zakończenia badania:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu,
- Michał Butkiewicz - Członek Zarządu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Opony.pl sp. z o.o.
- Autocentrum.pl S.A.
- Hurtopon.pl sp. z o.o.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **84 638 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto oraz całkowity dochód **7 311 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **7 184 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na sumę **4 635 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

- 3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę bilansową 59 337 695,18 zł i zamykające się wynikiem finansowym netto – zysk netto 1 779 590,92 zł zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6 i zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2010 r. uchwałą nr 6 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2009 roku zostało:

- złożono do opublikowania w Monitorze Polskim B dnia 1 lipca 2010 roku
- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 1 września 2010 roku

- złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 5 lipca 2010 roku

3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2010 roku.

Wynik finansowy - zysk netto 1 779 590,92 zł

został przeznaczony na:

- zasilenie kapitału zapasowego 1 634 829,41 zł
- pokrycie straty z lat ubiegłych 18 001,51 zł
- wypłatę dywidendy 126 760,00 zł

4. **Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania**

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy nr 9/2010/2011 zawartą dnia 24 czerwca 2010 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. 152 z 2009 r. poz. 1223 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Spółki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 10/10 z dnia 23 czerwca 2010 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonał, zgodnie z ustawą o rachunkowości, podmiot zatwierdzający sprawozdanie finansowe.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 3 sierpnia do 12 sierpnia 2010 roku i od 1 marca do 5 marca 2011 roku w siedzibie badanej Jednostki.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem Piotra Jajko, posiadającego uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 10696.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, zespół badający spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. **Zakres i metody badania**

5.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału

7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

- 5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

- 5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

- 5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2008 - 2010 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 63 445 tys. zł do kwoty 84 638 tys. zł tj. o 33,4%. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 42,6%

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2010		Stan na dzień 31.12.2009		Stan na dzień 31.12.2008		Zmiana stanu 2009/2008	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Aktywa trwałe		56 004	66,2%	38 840	65,5%	38 929	61,4%	17 164	44,2%
I. Wartości niematerialne i prawne		23 391	27,6%	19 750	33,3%	18 187	28,7%	3 641	18,4%
Inne wartości niematerialne i prawne		17 871	21,1%	11 828	19,9%	11 780	18,6%	6 043	51,1%
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		5 520	6,5%	7 922	13,4%	6 407	10,1%	-2 402	-30,3%
II. Rzeczowe aktywa trwałe		17 466	20,6%	16 728	28,2%	17 627	27,8%	738	4,4%
Środki trwałe		15 939	18,8%	16 508	27,8%	4 322	6,8%	-569	-3,4%
Środki trwałe w budowie		1 079	1,3%	0	0,0%	11 414	18,0%	1 079	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie		448	0,5%	220	0,4%	1 891	3,0%	228	103,6%
III. Należności długoterminowe		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV. Inwestycje długoterminowe		14 786	17,5%	2 356	4,0%	3 018	4,8%	12 430	527,6%
Długoterminowe aktywa finansowe		14 786	17,5%	2 356	4,0%	3 018	4,8%	12 430	527,6%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		361	0,4%	6	0,0%	96	0,2%	355	5916,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		104	0,1%	6	0,0%	96	0,2%	98	1633,3%
Inne rozliczenia międzyokresowe		257	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	257	-
B. Aktywa obrotowe		28 634	33,8%	20 498	34,5%	24 517	38,6%	8 136	39,7%
I. Zapasy		5 403	6,4%	4 282	7,2%	7 723	12,2%	1 121	26,2%
Towary		5 403	6,4%	4 282	7,2%	7 706	12,1%	1 121	26,2%
Zaliczki na dostawy		0	0,0%	0	0,0%	17	0,0%	0	-
II. Należności krótkoterminowe		11 406	13,5%	2 940	5,0%	4 313	6,8%	8 466	288,0%
Należności od jednostek powiązanych		4	0,0%	29	0,0%	0	0,0%	-25	-86,2%
Należności od pozostałych jednostek		11 402	13,5%	2 911	4,9%	4 313	6,8%	8 491	291,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe		9 926	11,7%	12 891	21,7%	12 412	19,6%	-2 965	-23,0%
Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 926	11,7%	12 891	21,7%	12 412	19,6%	-2 965	-23,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 899	2,2%	385	0,6%	68	0,1%	1 514	393,2%
AKTYWA RAZEM		84 638	100,0%	59 338	100,0%	63 445	100,0%	25 300	42,6%

Po stronie **aktywów** nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku. Dominującą pozycję zajmują aktywa trwałe: wartości niematerialne i prawne stanowią 27,6% aktywów, rzeczowe aktywa trwałe 20,6% a inwestycje długoterminowe 17,5%. W badanym okresie Spółka dokonała zakupu udziałów w jednostce zależnej o wartości 14 571 tys. zł.

W majątku obrotowym natomiast udział swój zwiększyły należności krótkoterminowe.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2010		Stan na dzień 31.12.2009		Stan na dzień 31.12.2008		Zmiana stanu 2009/2008	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1		2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	58 086	68,6%	50 902	85,8%	49 123	77,4%	7 184	14,1%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 676	15,0%	12 676	21,4%	12 676	20,0%	0	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	38 099	45,0%	36 462	61,4%	30 444	48,0%	1 637	4,5%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	-15	0,0%	-15	0,0%	15	100,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	7 311	8,6%	1 779	3,0%	6 018	9,5%	5 532	311,0%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 552	31,4%	8 436	14,2%	14 323	22,6%	18 116	214,7%
I.	Rezerwy na zobowiązania	265	0,3%	113	0,2%	314	0,5%	152	134,5%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0,0%	83	0,1%	60	0,1%	-74	-89,2%
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	61	0,1%	30	0,1%	60	0,1%	31	103,3%
	Pozostałe rezerwy	195	0,2%	0	0,0%	194	0,3%	195	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	141	0,2%	780	1,3%	1 669	2,6%	-639	-81,9%
	Wobec pozostałych jednostek	141	0,2%	780	1,3%	1 669	2,6%	-639	-81,9%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 392	28,8%	7 017	11,8%	12 340	19,4%	17 375	247,6%
	Wobec jednostek powiązanych	626	0,7%	0	0,0%	0	0,0%	626	-
	Wobec pozostałych jednostek	23 766	28,1%	7 017	11,8%	12 340	19,4%	16 749	238,7%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 754	2,1%	526	0,9%	0	0,0%	1 228	233,5%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 754	2,1%	526	0,9%	0	0,0%	1 228	233,5%
PASYWA RAZEM		84 638	100,0%	59 338	100,0%	63 445	100,0%	25 300	42,6%

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej **kapitał własny** (udział na poziomie 68,6 %), jednak jego udział w strukturze bilansu zmniejszył się o 17,2 pkt. procentowego, z uwagi na znaczący wzrost zobowiązań krótkoterminowych.

W Spółce zachowane zostały:

„**złota zasada bilansowa**” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„**złota zasada finansowa**”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawiania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2010	1.01.-31.12.2009	1.01.-31.12.2008	Zmiana (2010/2009)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	144 158	85 664	94 282	58 494	68,3%
2	Koszty działalności operacyjnej	135 682	84 146	88 783	51 536	61,2%
3	Wynik na sprzedaży	8 476	1 518	5 499	6 958	458,4%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	512	209	1 186	303	145,0%
5	Wynik na operacjach finansowych	351	626	878	-275	-43,9%
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	9 339	2 353	7 563	6 986	296,9%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	9 339	2 353	7 563	6 986	296,9%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	2 028	574	1 545	1 454	253,3%
10	Wynik netto (8-9)	7 311	1 779	6 018	5 532	311,0%

W 2010 r. w stosunku do roku 2009 wyniki finansowe Spółki uległy poprawie. W największym stopniu zwiększeniu uległ **wynik na sprzedaży**. Oznacza to, że podstawowa działalność Spółki podwyższyła w sposób zdecydowany swoją rentowność. Spółka zwiększyła przychody ze sprzedaży o 68,3% w porównaniu do roku ubiegłego, któremu towarzyszyło niższe tempo wzrostu kosztów działalności operacyjnej, które zwiększyły się o 61,2%.

Pozytywny wpływ na wynik Spółki wywarły **wynik na pozostałej działalności operacyjnej i wynik na operacjach finansowych**.

W 2010 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wzrósł o 303 tys. zł., a na operacjach finansowych zmniejszył o 275 tys. zł.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2008-2010

Wszystkie **wskaźniki rentowności** wskazują na wzrost opłacalności działalności Spółki.

Wszystkie **wskaźniki płynności finansowej** w badanym okresie wykazują generalnie tendencję spadkową.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,2 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,0 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 0,3 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł 29 dni i był dłuższy o 17 dni od przeciętnego okresu spłaty należności w roku ubiegłym.

Wydłużył się także **wskaźnik obrotu zobowiązań** z 22 dni do 36 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów informuje o skróceniu obrotowości towarami o 4 dni.

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych skrócił się do 8. lat.

Lp.	Treść	2010 r.	2009 r.	2008 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku			
	wynik finansowy netto / suma aktywów	8,6%	3,0%	9,5%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych	12,6%	3,5%	12,3%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto sprzedaży	5,1%	2,1%	6,4%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży	5,9%	1,8%	5,8%
	wynik na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,2	2,9	2,0
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	1,0	2,3	1,4
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,3	1,8	1,0
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	3,4	7,6	4,5
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1	Szybkość obrotu należności	29	12	16
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań	36	22	51
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	17	21	36
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	8	29	8
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	68,6%	85,8%	77,4%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	103,7%	131,1%	126,2%
	kapitał własny / aktywa trwałe			
4.4	Trwałość struktury finansowania	70,9%	88,1%	80,1%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			

Wskaźniki pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 68,6 %, co jest spowodowane szybszym wzrostem sumy aktywów i pasywów. Zmniejszył się także wskaźnik pokrycia majątku trwałego ze względu na wzrost majątku trwałego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 70,9 % sumy pasywów.

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości.

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie za rok 2010 jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonych przez Unię Europejską. Sposób przejścia na MSSF został opisany w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację składników aktywów i pasywów.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w 2009 roku.

Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Poprzednią inwentaryzację przeprowadzono według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31 grudnia 2010 roku przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający obserwował przebieg inwentaryzacji rocznej. Przebieg oraz dokumentacja inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

3. Sprawozdanie z działalności finansowej

Sprawozdanie z działalności finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z działalności finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zmniejszenie 4 635 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonałmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłego rewidenta nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

INFORMACJE KOŃCOWE

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

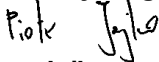
Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Kluczowy biegły rewident



Piotr Jajko

nr w rejestrze 10696

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2010 roku.

Poznań, dnia 28 kwietnia 2011 r.