

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**TORUŃSKA AGENCJA
ROZWOJU REGIONALNEGO S.A.
UL. KOPERNIKA 4
87-100 TORUŃ**

Toruń, marzec 2011r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA
RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY
TORUŃSKIEJ AGENCJI
ROZWOJU REGIONALNEGO S.A.
KOPERNIKA 4
87-100 TORUŃ

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 35.194.558,77 złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.123.063,48 złote,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.123.063,48 złote,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 473.765,36 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A..

Zarząd Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami



AUDYTOR Sp. z o.o.
Ul. Malachowskiego 22A/1
87-100 Toruń
tel. 56 655 23 10,
Fax 56 655 27 08
www.audytortoru.pl

(polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy Biegły Rewident


.....
dr Jolanta Wiśniewska
nr w rejestrze KIBR 9567

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYTOR sp. z o.o.
ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w rejestrze 3513

Toruń, dn. 15 marca 2011r.



AUDYTOR Sp. z o.o.
Ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
tel. 56 655 23 10.
Fax 56 655 27 08
www.audytortoru.pl

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

**Toruńskiej Agencji
Rozwoju Regionalnego S.A.
w Toruniu**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**

Toruń, marzec 2011r.

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.



AUDYTOR Sp. z o.o.
Ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
tel. 56 655 23 10,
Fax 56 655 27 08
www.audytortoru.pl

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	5
1.	INFORMACJA WSTĘPNA	5
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
2.1	Badane sprawozdanie finansowe	7
2.2	Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie.....	7
2.3	Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.....	8
2.4	Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
II.	SYTUACJA FINANSOWA	9
1.	Analiza finansowa.....	9
2.	Komentarz	17
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	18
1.	Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	18
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	18
3.	Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	19
3.1	Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych	19
3.2	Wartości niematerialne i prawne	19
3.3	Rzeczowy majątek trwały	19
3.4	Amortyzacja.....	20
3.5	Inwestycje długoterminowe	20
3.6	Należności długoterminowe	20
3.7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20
3.8	Należności krótkoterminowe	21
3.9	Inwestycje krótkoterminowe	21
3.10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21
3.11	Kapitał własny	21
3.12	Rezerwy na zobowiązania	21
3.13	Zobowiązania krótkoterminowe	22
3.14	Rozliczenia międzyokresowe	22
3.15	Przychody operacyjne	22
3.16	Koszty działalności operacyjnej	22
3.17	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
3.18	Przychody i koszty finansowe	22

3.19	Podatek dochodowy	22
4.	Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	23
4.1	Wartości niematerialne i prawne	23
4.2	Rzeczowe aktywa trwałe	23
4.3	Należności długoterminowe	23
4.4	Inwestycje długoterminowe	23
4.5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23
4.6	Należności krótkoterminowe	25
4.7	Inwestycje krótkoterminowe	26
4.8	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26
4.9	Kapitały	27
4.10	Rezerwy na zobowiązania	27
4.11	Zobowiązania krótkoterminowe	27
4.12	Rozliczenia międzyokresowe	29
4.13	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29
4.14	Koszt wg rodzaju	29
4.15	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
4.16	Przychody i koszty finansowe	30
4.17	Podatek dochodowy	31
5.	Zobowiązania warunkowe i ryzyka	32
5.1	Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich	32
5.2	Pozostałe zobowiązania warunkowe	32
5.3	Inne istotne ryzyka	32
6.	Zdarzenia po dacie bilansu	32
7.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	32
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	32
9.	Rachunek przepływów pieniężnych	32
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	33
11.	Sprawozdanie z działalności jednostki	33
12.	Istotne naruszenia prawa	33

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna została utworzona Statutem z dnia 08.06.1995r. Siedziba Spółki mieści się w Toruniu przy ulicy Kopernika nr 4.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000066071.

Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 870300040, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 956-00-15-177, wydanym w dniu 28.07.1995 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- 41,10,Z, Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 41,20,Z, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 52,21,Z, Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy;
- 58,11,Z, Wydawanie książek;
- 58,19,Z, Pozostała działalność wydawnicza;
- 58,29,Z, Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 61,10,Z, Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;
- 61,20,Z, Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
- 61,90,Z, Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji;
- 62,01,Z, Działalność związana z oprogramowaniem;
- 62,02,Z, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 62,03,Z, Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 62,09,Z, Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 63,11,Z, Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 63,12,Z, Działalność portali internetowych;
- 63,99,Z, Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 66,19,Z, Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 68,10,Z, Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 68,20,Z, Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 68,31,Z, Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 68,32,Z, Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 69,10,Z, Działalność prawnicza;
- 69,20,Z, Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe;
- 70,21,Z, Stosunki międzyludzkie (Public relations) i komunikacja;
- 70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- 72,20,Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych;
- 73, , , Badanie rynku i opinii publicznej;
- 74,20,Z, Działalność fotograficzna;
- 74,90,Z, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77,33,Z, Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 77,39,Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 77,40,Z, Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- 78,10,Z, Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- 82,19,Z, Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- 82,30,Z, Działalność związana organizacją targów, wystaw i kongresów;

- 82,99,Z, Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 85,59,A, Nauka języków obcych;
- 85,59,B, Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 85,60,Z, Działalność wspomagająca edukację.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy wynosił 18.880.000,00 złotych i był podzielony na 1888 akcji o wartości nominalnej 10.000 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym (w %)
Samorząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego	1 207	12 070 000,00	63,93%
Gmina Miasta Toruń	543	5 430 000,00	28,76%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie	124	1 240 000,00	6,57%
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu	7	70 000,00	0,37%
Gmina Miasta Grudziądz	6	60 000,00	0,32%
Towarzystwo Naukowe Organizacji i Kierownictwa w Toruniu	1	10 000,00	0,05%
Razem	1 888	18 880 000,00	100%

W ciągu roku obrotowego kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, tj. 31 grudnia 2010 roku, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wielkości i strukturze kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił 23.642.174,89 złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 2.123.063,48 złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Ewa Rybińska
- Wiceprezes Zarządu - Wojciech Daniel

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Marek Smoczyk
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Karol Lityński
- Członek Rady Nadzorczej - Lech Jaworski
- Członek Rady Nadzorczej - Ewa Kossakowska



– Członek Rady Nadzorczej - Jolanta Anna Kowalska

W badanym okresie po rezygnacji został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Pan Bogumił Piotr Łapicz i w jego miejsce została powołana Pani Jolanta Anna Kowalska.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35.194.558,77 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto 2.123.063,48 złote,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.123.063,48 złote,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 473.765,36 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 03.11.2010 roku pomiędzy Toruńską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. z siedzibą w Toruniu przy ulicy Kopernika 4 a AUDYTOR” sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, przy ulicy Małachowskiego 22A/4.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.10.2010 roku.

Kancelaria AUDYTOR sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania i nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3513.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy – reprezentuje kluczowy biegły rewident:

- dr Jolanta Wiśniewska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9567.

Badanie przeprowadzono w okresach: od 04 do 15.03.2011r.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania i nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).



AUDYTOR Sp. z o.o.
Ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
tel. 56 655 23 10,
Fax 56 655 27 08
www.audytortoru.pl

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającej wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 15.03.2011r.) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez AUDYTOR sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr w rejestrze 3513 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 15 lutego 2011 roku w Monitorze Polskim B - Nr 330.

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2010r. zysk netto za 2009 rok w kwocie 263.929,47 zł w całości został przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2010 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza finansowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

Dane bilansowe aktywa:

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Aktywa trwałe	25 004 683,23	28 640 233,54	29 013 629,39
Wartości niematerialne i prawne	8 176,40	10 426,90	16 552,49
Rzeczowe aktywa trwałe	20 156 090,83	19 738 497,64	18 732 409,37
Należności długoterminowe	0,00	0,00	1 371 344,53
Inwestycje długoterminowe	4 840 416,00	8 877 416,00	8 877 416,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 893,00	15 907,00
Aktywa obrotowe	3 180 023,67	7 166 339,64	6 180 929,38
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	79 125,83	2 824 142,61	1 762 460,20
Inwestycje krótkoterminowe	2 760 704,31	2 786 608,88	3 260 374,24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	340 193,53	1 555 588,15	1 158 094,94
Aktywa razem	28 184 706,90	35 806 573,18	35 194 558,77

Dane bilansowe pasywa:

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Kapitał własny	17 245 586,94	21 519 111,41	23 642 174,89
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 939 119,96	14 287 461,77	11 552 383,88
Rezerwy na zobowiązania	0,00	73 118,91	93 674,18
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	562 122,67	4 241 119,52	1 682 622,36
Rozliczenia międzyokresowe	10 376 997,29	9 973 223,34	9 776 087,34
Pasywa razem	28 184 706,90	35 806 573,18	35 194 558,77

Dane wynikowe:

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Przychody działalności operacyjnej	2 441 443,78	4 040 980,32	2 584 524,66
Koszty działalności operacyjnej	5 662 867,77	8 115 840,14	9 126 724,54
Wynik na sprzedaży	-3 221 423,99	-4 074 859,82	-6 542 199,88
Pozostałe przychody operacyjne	3 359 445,25	5 365 941,02	9 167 167,48
Pozostałe koszty operacyjne	22 908,73	1 033 730,85	57 351,68
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	<i>3 336 536,52</i>	<i>4 332 210,17</i>	<i>9 109 815,80</i>
Wynik z działalności operacyjnej	115 112,53	257 350,35	2 567 615,92
Przychody finansowe	59 123,08	82 963,67	79 592,61
Koszty finansowe	773,68	1 447,55	4 883,05
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	<i>58 349,40</i>	<i>81 516,12</i>	<i>74 709,56</i>
Wynik z działalności gospodarczej	173 461,93	338 866,47	2 642 325,48
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
<i>Wynik na operacjach nadzwyczajnych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Wynik brutto	173 461,93	338 866,47	2 642 325,48
Podatek dochodowy	42 315,00	74 937,00	519 195,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00	0,00
Wynik finansowy netto	131 146,93	263 929,47	2 123 063,48

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Aktywa trwałe	88,72%	79,99%	82,44%
Wartości niematerialne i prawne	0,03%	0,03%	0,05%
Rzeczowe aktywa trwałe	71,52%	55,13%	53,22%
Należności długoterminowe	0,00%	0,00%	3,90%
Inwestycje długoterminowe	17,17%	24,79%	25,22%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00%	0,04%	0,05%
Aktywa obrotowe	11,28%	20,01%	17,56%
Zapasy	0,00%	0,00%	0,00%
Należności krótkoterminowe	0,28%	7,89%	5,01%
Inwestycje krótkoterminowe	9,79%	7,78%	9,26%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,21%	4,34%	3,29%
Aktywa razem	100,00%	100,00%	100,00%

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Kapitał (fundusz) własny	61,19%	60,10%	67,18%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38,81%	39,90%	32,82%
Rezerwy na zobowiązania	0,00%	0,20%	0,27%
Zobowiązania długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	1,99%	11,85%	4,78%
Rozliczenia międzyokresowe	36,82%	27,85%	27,77%
Pasywa razem	100,00%	100,00%	100,00%

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

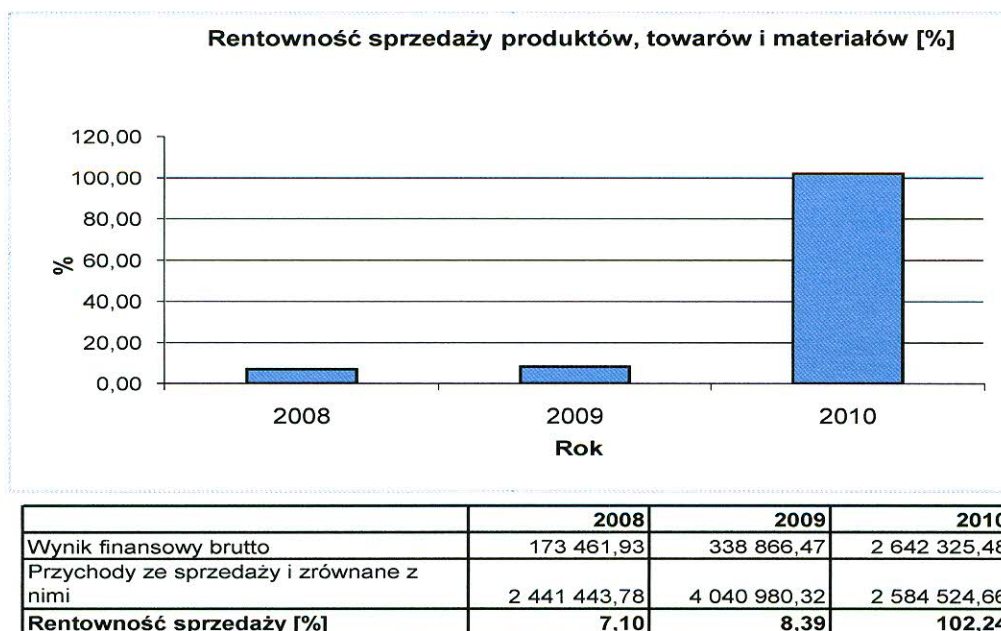
Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Przychody działalności operacyjnej	41,66%	42,59%	21,85%
Pozostałe przychody operacyjne	57,33%	56,54%	77,48%
Przychody finansowe	1,01%	0,87%	0,67%
Zyski nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Przychody ogółem [%]	100,00%	100,00%	100,00%
Koszty działalności operacyjnej	99,59%	88,68%	99,32%
Pozostałe koszty operacyjne	0,40%	11,30%	0,62%
Koszty finansowe	0,01%	0,02%	0,06%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Koszty i straty ogółem [%]	100,00%	100,00%	100,00%

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Wynik na sprzedaży	-3 221 423,99	-4 074 859,82	-6 542 199,88
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 336 536,52	4 332 210,17	9 109 815,80
Wynik na działalności finansowej	58 349,40	81 516,12	74 709,56
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00

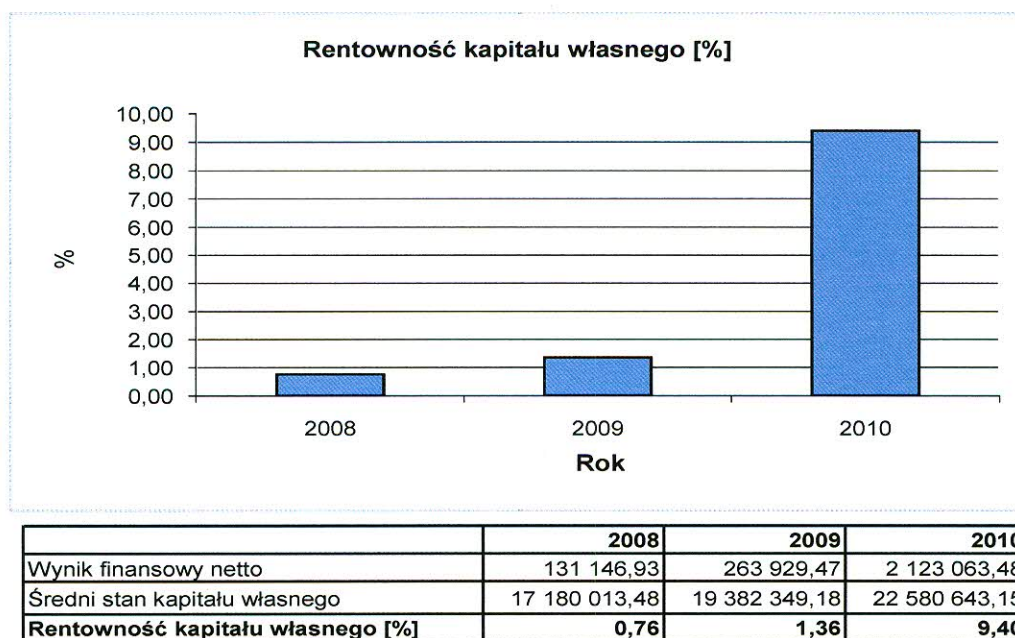
W poniższej tablicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

Wyszczególnienie	2008	2009	2010
Przychody działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
Koszty działalności operacyjnej	231,95%	200,84%	353,13%
Pozostałe koszty operacyjne	0,94%	25,58%	2,22%
Koszty finansowe	0,03%	0,04%	0,19%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Podatek dochodowy	1,73%	1,85%	20,09%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00%	0,00%	0,00%

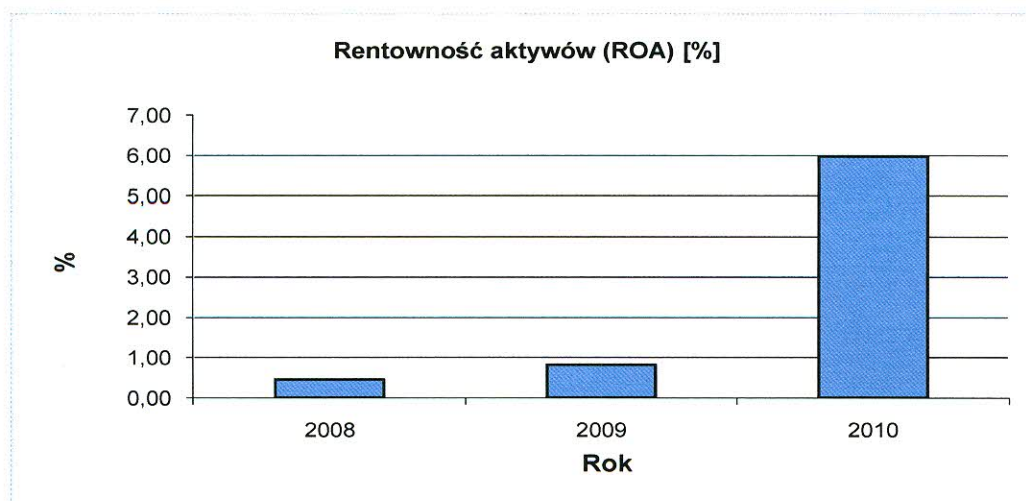


Wskaźniki rentowności:

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów



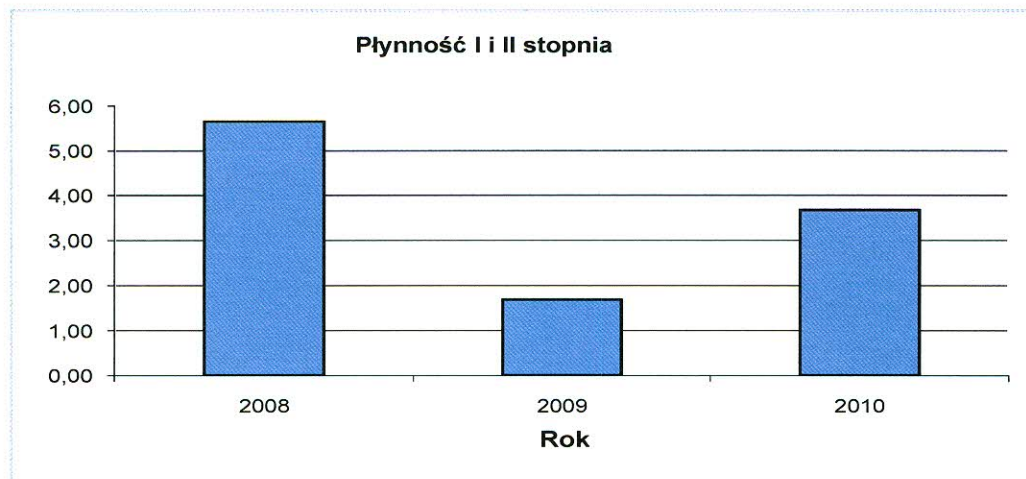
Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich.



	2008	2009	2010
Wynik finansowy netto	131 146,93	263 929,47	2 123 063,48
Średni stan aktywów	28 432 019,43	31 995 640,04	35 500 565,98
Rentowność aktywów (ROA) [%]	0,46	0,82	5,98

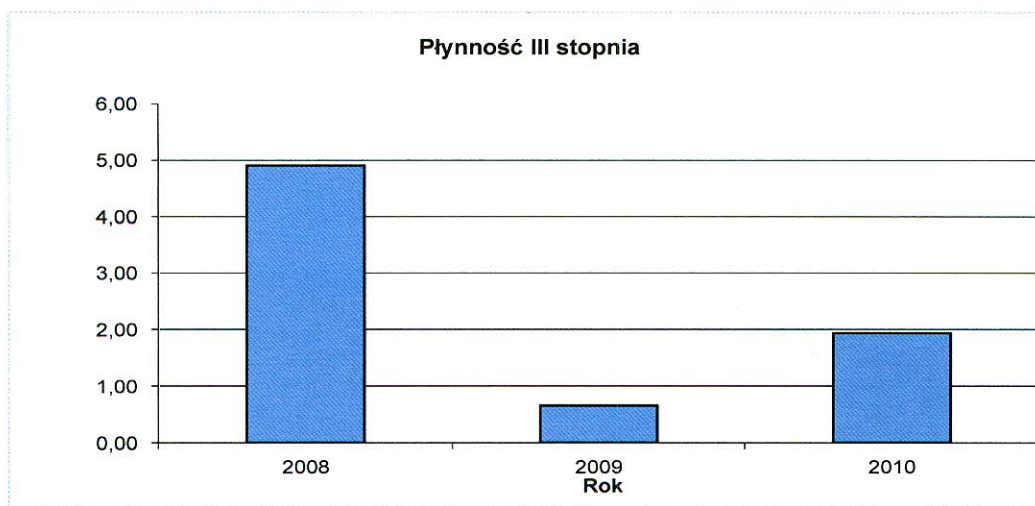
Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa.

Wskaźniki płynności:



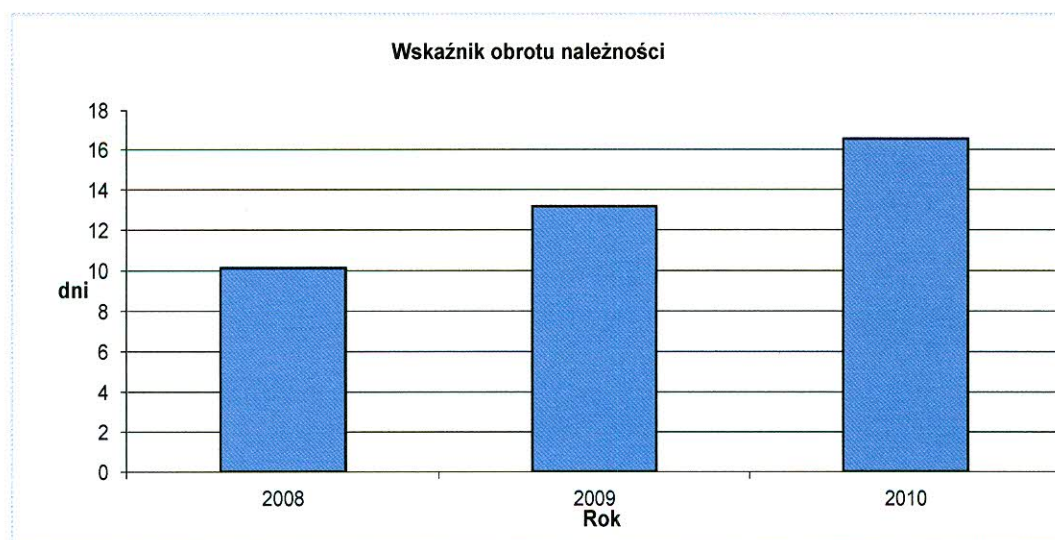
	2008	2009	2010
Aktywa bieżące	3 180 023,67	7 166 339,64	6 180 929,38
Zobowiązania bieżące	562 122,67	4 241 119,52	1 682 622,36
Płynność I stopnia (bieżąca)	5,66	1,69	3,67

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Poziom wskaźnika kształtuje się powyżej wartości teoretycznej.



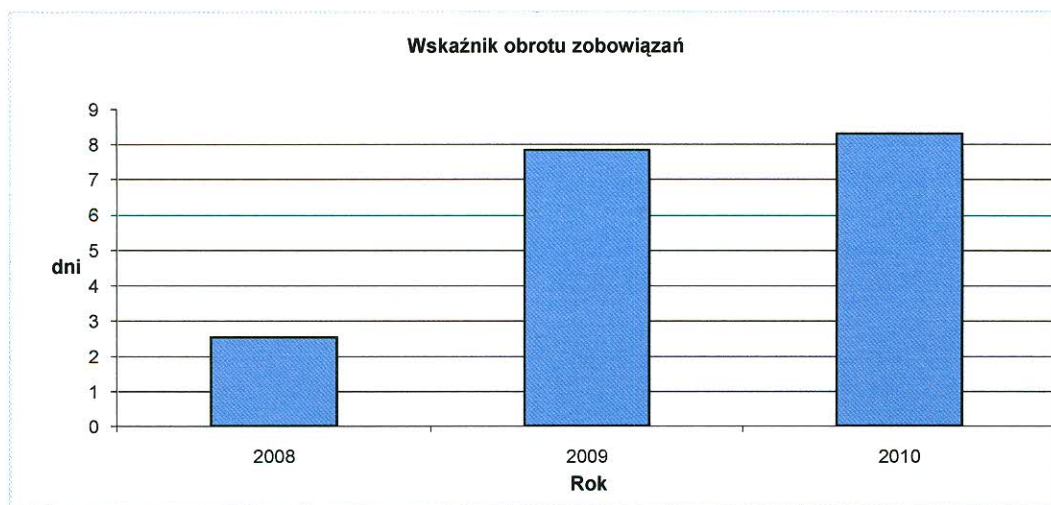
	2008	2009	2010
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 760 704,31	2 786 608,88	3 260 374,24
Zobowiązania bieżące	562 122,67	4 241 119,52	1 682 622,36
Płynność III stopnia	4,91	0,66	1,94

Wskaźniki obrotowości:



	2008	2009	2010
Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług * liczba dni okresu	25 245 799,88	37 445 842,75	48 863 572,00
Przychody operacyjne	2 490 877,67	2 840 485,66	2 955 198,85
Wskaźnik obrotu należności	10	13	17

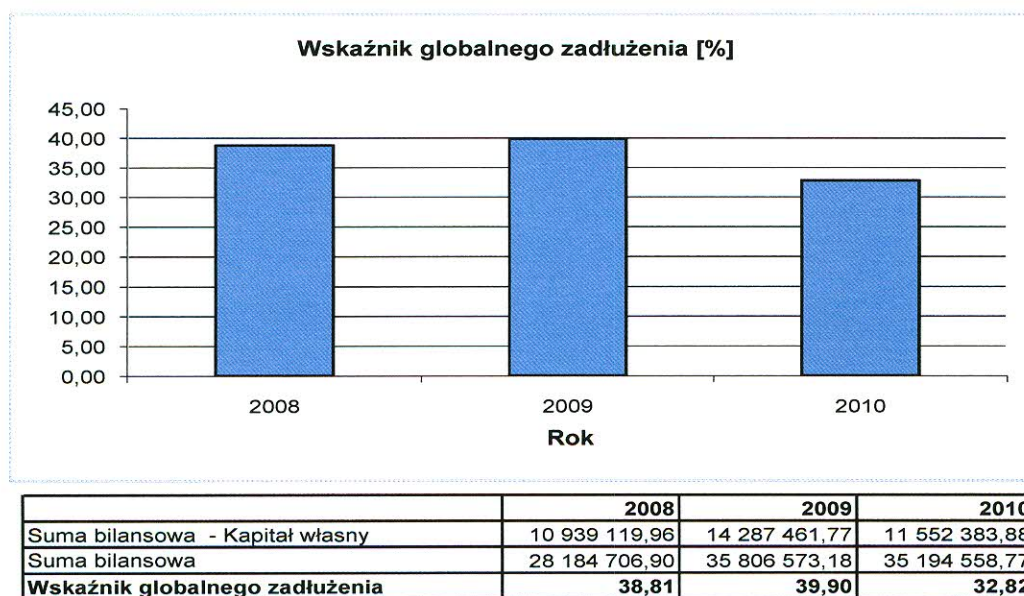
Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży. Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wysokość tego wskaźnika wskazuje na szybką rotację należności w spółce.



	2008	2009	2010
Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * liczba dni okresu	14 427 517,43	63 697 414,73	75 852 480,48
Koszty operacyjne	5 662 867,77	8 115 840,14	9 126 724,54
Wskaźnik obrotu zobowiązań	3	8	8

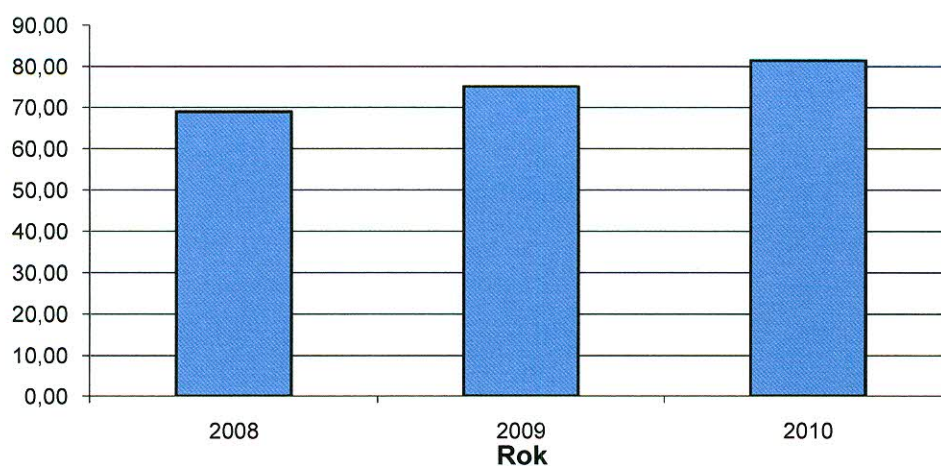
Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawianie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik ten informuje o bardzo szybkim regulowaniu przez spółkę swoich zobowiązań.

Wskaźniki struktury majątkowej i kapitałowej:

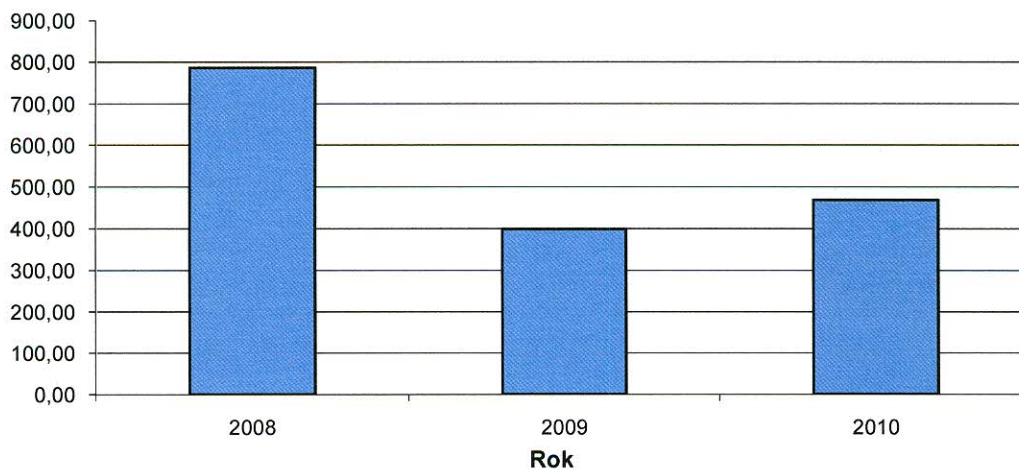


	2008	2009	2010
Suma bilansowa - Kapitał własny	10 939 119,96	14 287 461,77	11 552 383,88
Suma bilansowa	28 184 706,90	35 806 573,18	35 194 558,77
Wskaźnik globalnego zadłużenia	38,81	39,90	32,82

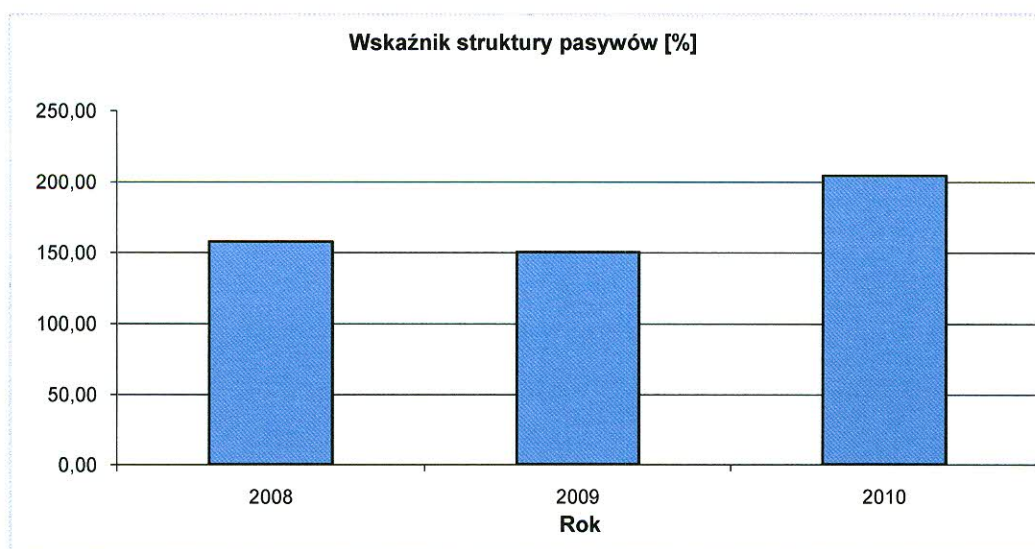
Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne. Z poziomu tego wskaźnika wynika, iż globalne zadłużenie spółki jest uzasadnione i bezpieczne dla Spółki.

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym [%]

	2008	2009	2010
Kapitał własny	17 245 586,94	21 519 111,41	23 642 174,89
Aktywa trwałe	25 004 683,23	28 640 233,54	29 013 629,39
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	68,97	75,14	81,49

Wskaźnik struktury aktywów [%]

	2008	2009	2010
Aktywa trwałe	25 004 683,23	28 640 233,54	29 013 629,39
Aktywa obrotowe	3 180 023,67	7 166 339,64	6 180 929,38
Wskaźnik struktury aktywów	786,30	399,65	469,41



	2008	2009	2010
Kapitał własny	17 245 586,94	21 519 111,41	23 642 174,89
Kapitał obcy	10 939 119,96	14 287 461,77	11 552 383,88
Wskaźnik struktury pasywów	157,65	150,62	204,65

2. Komentarz

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2010 następujących tendencji:

- wysokiego wzrostu wszystkich wskaźników rentowności,
- wzrostu wszystkich wskaźników płynności, co wskazuje na brak zakłóceń w regulowaniu swoich zobowiązań w terminie, nadwyżkę środków pieniężnych jednostka lokuje na rachunkach depozytowych;
- wydłużeniu cyklu rotacji należności o 4 dni, mimo wysłużenia okresu spłaty należności nadal wskaźnik ten jest bardzo dobry i wyniósł na koniec roku badanego 17 dni;
- utrzymaniu się wskaźnika rotacji zobowiązań na takim samym poziomie jak w roku ubiegłych;
- spadku poziomu zadłużenia Spółki z 39,90% do 32,82%.

W roku badanym odnotować należy wzrost przychodów ogółem o 2.341,40 tys. zł. Spadek odnotowano w przychodach operacyjnych o 1.456,46 tys. zł tj. o 36,04% i w przychodach finansowych o 3,37 tys. zł tj. o 4,60%. Natomiast pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 3.801,23 tys. zł, tj. o 70,84%. Tak duży wzrost pozostałych przychodów operacyjnych jest głównie wynikiem sprzedaży majątku trwałego i wzrostu otrzymanych dotacji. W tym samym okresie nastąpił nieznaczny wzrost kosztów ogółem w stosunku do roku ubiegłego o 37,94 tys. zł tj. o 0,41%. Wzrost nastąpił w kosztach operacyjnych i kosztach finansowych odpowiednio o 1.010,89 tys. zł i o 3,44 tys. zł. Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych nastąpił spadek o 976,39 tys. zł. Wynik brutto wzrósł o 2.303,46 tys. zł. W 2010 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.123,06 tys. zł. Wynik finansowy netto był wyższy od osiągniętego w 2009 roku o 1.859,13 tys. zł.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Od 01 stycznia 2010r. księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą zintegrowanego systemu komputerowego Symfonia i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

Wyszczególnienie	Termin przeprowadzenia inwentaryzacji	Rodzaj spisu
– Środki trwałe	2008r.	spis z natury
– Wartości niematerialne i prawne	2008r.	spis z natury
– Inwestycje długoterminowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Należności długoterminowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	IV kwartał 2010r.	potwierdzenie sald
– Pozostałe należności krótkoterminowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Środki pieniężne w kasie	31.12.2010r.	spis z natury
– Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2010r.	potwierdzenie sald
– Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Kapitały własne	31.12.2010r.	weryfikacja obrotów i sald
– Rezerwy na zobowiązania	31.12.2010r.	weryfikacja obrotów i sald
– Zobowiązania długoterminowe	31.12.2010r.	potwierdzenia i weryfikacja sald
– Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	IV kwartał 2010r.	potwierdzenia i weryfikacja sald
– Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2010r.	weryfikacja sald
– Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010r.	weryfikacja obrotów i sald

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Biegły rewident nie uczestniczył w obserwacji spisu z natury ze względu na wartość pozycji podlegającej spisowi poniżej poziomu istotności.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

3.1 Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

3.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują w całości oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według ceny nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wartości nominalnej.

3.3 Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



3.4 Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów	od	1,14	%	do	1,14	%
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,00	%
urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	30,00	%
środki transportu	od	20,0	%	do	20,00	%
pozostałe środki trwałe	od	14,0	%	do	20,00	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

oprogramowanie komputerów	od	50,0	%	do	50	%
---------------------------	----	------	---	----	----	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania, z wyjątkiem zespołów komputerowych i wartości niematerialnych i prawnych. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

3.5 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały w całości udziały w jednostce. Udziały wykazano według ceny nabycia.

3.6 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

3.7 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

3.8 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Do należności krótkoterminowych zalicza się również całość należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych bez względu na termin spłaty.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

3.9 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują w całości aktywa pieniężne. Inwestycje te wycenia się w wartości nominalnej.

3.10 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty,
- poniesione wydatki, które zostaną sfinansowane przychodami roku następnego.

3.11 Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

3.12 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować, oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne. Rezerwy obejmują w całości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na nieistotność Spółka odstąpiła od ustalenia rezerwy na świadczenia emerytalne.



3.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

3.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych,
- równowartość otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych.

3.15 Przychody operacyjne

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem opustów, rabatów, itp.

3.16 Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

3.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

3.18 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

3.19 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Wartości niematerialne i prawne w całości stanowią oprogramowanie komputerowe. W badanym roku obrotowym nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 39.674,94 zł, stanowiące zakup oprogramowania na potrzeby Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 0,05%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak w tabeli na str. 24.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 53,22% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności długoterminowych w kwocie 1.371.344,53 zł jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i dotyczy w całości należności powstałej w roku badanym z tytułu sprzedaży gruntów na rzecz spółki EMTOR sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 3,90% majątku jednostki.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych w kwocie 8 877 416,00 zł jest zgodny z księgami rachunkowymi. W roku badanym stan inwestycji długoterminowych nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 25,22% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowi w całości aktywa z tytułu podatku odroczonego i jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
Aktywa z tyt. Podatku odroczonego	13 883,00	15 907,00
Razem	13 883,00	15 907,00

Na dzień 31 grudnia 2010 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,05% majątku jednostki.

Wyszczególnienie	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 518 932,50	17 244 312,67	1 568 639,26	342 942,72	604 655,76	84 487,45	24 363 970,36
Zwiększenia, w tym:	0,00	49 793,93	68 639,05	77 126,00	12 159,44	1 306 592,73	1 514 311,15
– nabycie	0,00	40 282,46	68 639,05	77 126,00	12 159,44	1 306 592,73	1 504 799,68
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	9 511,47	0,00	0,00	0,00	0,00	9 511,47
Zmniejszenia, w tym:(-)	-1 742 844,92	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 511,47	-1 752 356,39
– sprzedaż	-1 742 844,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 742 844,92
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 511,47	-9 511,47
Wartość brutto na koniec okresu	2 776 087,58	17 294 106,60	1 637 278,31	420 068,72	616 815,20	1 381 568,71	24 125 925,12
Umorzenie na początek okresu	21 736,74	2 698 504,48	1 351 251,99	156 908,53	397 070,99	0,00	4 625 472,73
Umorzenia bieżące - zwiększenia	2 717,10	518 330,86	103 573,69	63 317,52	80 103,85	0,00	768 043,02
Zmniejszenia, w tym:(-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	24 453,84	3 216 835,34	1 454 825,68	220 226,05	477 174,84	0,00	5 393 515,75
Wartość netto na początek okresu	4 497 195,76	14 545 808,19	217 387,27	186 034,19	207 584,77	84 487,45	19 738 497,63
Wartość netto na koniec okresu	2 751 633,74	14 077 271,26	182 452,63	199 842,67	139 640,36	1 381 568,71	18 732 409,37
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,88%	18,60%	88,86%	52,43%	77,36%	0,00%	22,36%

4.6 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %
1. Należności od jednostek powiązanych	168,84	0,01%	21 149,68	1,18%
- z tytułu dostaw i usług (do 12 miesięcy)	168,84	0,01%	21 149,68	1,18%
- inne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2. Należności od pozostałych jednostek	2 834 606,87	99,99%	1 765 115,67	98,82%
- z tytułu dostaw i usług (do 12 miesięcy)	141 114,16	4,98%	139 751,17	7,82%
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 590,92	0,55%	280 434,96	15,70%
- inne	2 677 901,79	94,46%	1 327 091,21	74,30%
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00%	17 838,33	1,00%
3. Razem należności	2 834 775,71	100,00%	1 786 265,35	100,00%
- odpis aktualizujący na należności	10 633,10	0,38%	23 805,15	1,33%
4. Razem należności netto	2 824 142,61	X	1 762 460,20	X

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	%	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %
terminowe	97 093,01	68,72%	137 095,70	85,21%
- do 12 miesięcy	97 093,01	68,72%	137 095,70	85,21%
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
przeterminowane	44 189,99	31,28%	23 805,15	14,79%
- do 1 miesiąca	25 300,00	17,90%	0,00	0,00%
- powyżej 1 do 3 miesięcy	1 000,00	0,71%	0,00	0,00%
- powyżej 3 do 6 miesięcy	534,00	0,38%	0,00	0,00%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 722,89	4,76%	0,00	0,00%
- powyżej roku	10 633,10	7,53%	23 805,15	14,79%
Należności brutto	141 283,00	100,00%	160 900,85	100,00%
Odpisy aktualizujące	10 633,10	7,53%	23 805,15	14,79%
Należności netto	130 649,90	X	137 095,70	X

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
1. Podatek dochodowy od osób prawnych - rozliczenie za rok 2010	0,00	16 979,00
2. Podatek dochodowy od osób fizycznych	35,00	0,00
3. Podatek VAT	15 555,92	263 455,96
Razem	15 590,92	280 434,96

Inne należności przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
1. Rozrachunki z tyt. otrzymanych dotacji	1 602 901,79	2 52 091,21
2. Kaucje	1 075 000,00	1 075 000,00
Razem	2 677 901,79	1 327 091,21

Należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie 17 838,33 zł w całości dotyczą roszczeń z tytułu niezwróconych dotacji.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe stanowiły 5,01% majątku Spółki.

4.7 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %	Dynamika (stan na koniec okresu/stan na początek okresu - w %)
1. Środki pieniężne w kasie	6 507,32	0,23%	9 903,43	0,30%	152,19%
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 230 101,56	44,14%	1 558 430,86	47,80%	126,69%
3. Inne środki pieniężne	1 550 000,00	55,63%	1 692 039,95	51,90%	109,16%
Razem	2 786 608,88	100,00%	3 260 374,24	100,00%	117,00%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 9,26%.

4.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
1. Prenumeraty	885,00	4 899,02
2. Domeny	12 221,12	1 160,55
3. Ubezpieczenie OC	0,00	44,03



Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
4. Ubezpieczenia komunikacyjne	11 515,06	12 003,93
5. Poniesione koszty, które zostaną sfinansowane przychodami roku następnego	1 530 966,97	1 139 987,41
Razem	1 555 588,15	1 158 094,94

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 3,29% ogólnej kwoty aktywów.

4.9 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %
Kapitał podstawowy	18 880 000,00	87,73%	18 880 000,00	79,86%
Kapitał zapasowy	2 375 181,94	11,04%	2 639 111,41	11,16%
Wynik finansowy netto okresu sprawozdawczego zysk netto "+" strata netto "-"	263 929,47	1,23%	2 123 063,48	8,98%
Razem	21 519 111,41	100,00%	23 642 174,89	100,00%

Pozycja kapitałów własnych stanowi 67,18% sumy bilansowej.

4.10 Rezerwy na zobowiązania

Wykazany stan rezerw na zobowiązania jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	9 923,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	73 118,91	83 751,18
– długoterminowa	73 118,91	83 751,18
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	73 118,91	93 674,18

Pozycja rezerw na zobowiązania stanowi 0,27% sumy bilansowej.

4.11 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.



Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%
a) z tytułu dostaw i usług (do 12 miesięcy)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
b) inne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2. Wobec pozostałych jednostek	4 210 613,57	99,28%	1 680 405,80	99,87%
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00%	0,00	0,00%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00%	0,00	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
d) z tytułu dostaw i usług	295 952,71	6,98%	119 677,32	7,11%
e) zaliczki otrzymane na poczet dostawy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń	126 842,00	2,99%	0,00	0,00%
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00%	0,00	0,00%
i) inne	3 787 818,86	89,31%	1 560 728,48	92,76%
3. Fundusze specjalne	30 505,95	0,72%	2 216,56	0,13%
Razem	4 241 119,52	100,00%	1 682 622,36	100,00%

Wielkość **zobowiązań z tytułu dostaw i usług** według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %
terminowe	295 952,71		119 677,32	100,00%
- do 12 miesięcy	295 952,71		119 677,32	100,00%
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00%
przeteterminowane	0,00		0,00	0,00%
Ogółem	295 952,71		119 677,32	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2010r. **inne zobowiązania** obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu (w złotych)	Stan na koniec okresu (w złotych)
1. Kaucje z tytułu umów z dzierżawcami	76 295,75	76 295,75
2. Gwarancje na roboty budowlane	169 556,74	184 593,24
3. Rozrachunki z pracownikami	92,30	306,00
4. Rozrachunki dot. RIF	209 486,64	44 026,04
5. Rozrachunki z tyt. otrzymanych dotacji - działanie 6.2	3 332 387,43	1 255 507,45
Razem	3 787 818,86	1 560 728,48



Fundusze specjalne obejmują **Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych**. Zmiany ZFŚS kształtowały się następująco:

Wielkość funduszu na początek roku:	30 505,95
Zwiększenia, w tym:	70 861,31
– coroczny odpis podstawowy dokonywany w ciężar kosztów	70 857,56
– odsetki od środków Funduszu	3,75
Zmniejszenia, w tym:	99 150,81
– imprezy okolicznościowe	2 451,53
– pomoc rzeczowa i finansowa dla pracowników, emerytów	96 699,28
Stan funduszu na koniec roku:	2 216,45
Stan rachunku bankowego ZFŚS	3 833,79
Środki obrotowe zaangażowane w działalność socjalną	1 617,34

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 4,78% ogólnej sumy pasywów.

4.12 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu (w złotych)	Udział %	Stan na koniec okresu (w złotych)	Udział %	Dynamika (stan na koniec okresu/stan na początek okresu - w %)
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 973 223,34	100,00%	9 776 087,34	100,00%	98,02%
– długoterminowe	9 395 428,26	94,21%	8 568 595,22	87,65%	91,20%
– krótkoterminowe	577 795,08	5,79%	1 207 492,12	12,35%	208,98%
Razem	9 973 223,34	100,00%	9 776 087,34	100,00%	98,02%

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 27,77% sumy bilansowej.

4.13 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Sprzedaż ogółem za		Dynamika	
	rok 2009	rok 2010	kwotowo	%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 840 485,66	2 955 198,85	114 713,19	104,04%
2. Zmiana stanu produktów	1 200 494,66	(370 674,19)	(1 571 168,85)	(30,88)%
RAZEM	4 040 980,32	2 584 524,66	(1 456 455,66)	63,96%

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 4,04%.

4.14 Koszt wg rodzaju

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

Wyszczególnienie	Koszty za 2009r.	Udział %	Koszty za 2010r.	Udział%	Dynamika w %
1. Amortyzacja	734 662,24	9,05%	786 644,21	8,62%	107,08%
2. Zużycie materiałów i energii	733 273,58	9,04%	1 033 588,80	11,32%	140,96%



Wyszczególnienie	Koszty za 2009r.	Udział %	Koszty za 2010r.	Udział%	Dynamika w %
3. Usługi obce	1 501 529,87	18,50%	1 998 543,29	21,90%	133,10%
4. Podatki i opłaty, w tym:	578 157,91	7,12%	539 816,55	5,91%	93,37%
5. Wynagrodzenia	3 756 658,43	46,29%	3 911 112,50	42,85%	104,11%
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	532 488,82	6,56%	620 606,76	6,80%	116,55%
7. Pozostałe koszty rodzajowe	279 069,29	3,44%	236 412,43	2,60%	84,71%
Razem koszty działalności operacyjnej	8 115 840,14	100,00%	9 126 724,54	100,00%	112,46%

4.15 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Wynik na działalności operacyjnej
Sprzedaż środków trwałych	4 328 891,59	1 742 844,92	2 586 046,67
Odpis aktualizujący należności	0,00	13 172,05	(13 172,05)
Dotacje	5 858 778,96	0,00	5 858 778,96
– Składki nieobowiązkowe	0,00	2 580,00	(2 580,00)
– Równowartość odpisów amortyzacyjnych zrefundowanych środków trwałych	632 700,33	0,00	632 700,33
– Odpisane należności i zobowiązania	0,00	10 703,04	(10 703,04)
– Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00	10 600,04	(10 600,04)
– Przychody z tyt. badania ewaluacyjnego	41 400,00	0,00	41 400,00
– Darowizny	0,00	6 850,00	(6 850,00)
– Pozostałe przychody/koszty	48 241,52	13 446,55	34 794,97
Razem pozostała działalność operacyjna	722 341,85	44 179,63	678 162,22
Ogółem	10 910 012,40	1 800 196,60	9 109 815,80

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 9.109.815,80 złotych.

4.16 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wynik na działalności finansowej
– Odsetki od kredytów i uzyskane bankowe	27 372,20	0,00	27 372,20
– Odsetki pozostałe	52 220,41	0,00	52 220,41
– Odsetki otrzymane/zapłacone za zwłokę w zapłacie należności/zobowiązań	0,00	4 883,05	(4 883,05)



Wyszczególnienie	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wynik na działalności finansowej
Razem odsetki	79 592,61	4 883,05	74 709,56
Ogółem	79 592,61	4 883,05	74 709,56

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 74.709,56 złotych.

4.17 Podatek dochodowy

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2010r.
Zysk brutto za rok obrotowy	2 642 325,48
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 589 989,63
– odsetki od realizowanych projektów	4 620,74
– darowizny	6 850,00
– utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	10 600,04
– odpisy aktualizujące na należności wątpliwe	23 875,11
– nieobowiązkowe składki na rzecz organizacji społecznych	2 580,00
– wydatki dotyczące Rady Nadzorczej	2 661,75
– amortyzacja środków trwałych zrefundowanych i prawa wieczystego użytkowania gruntów	632 700,33
– wpłaty do PFRON - pomniejszone o kwoty zrefundowane z POIG	13 671,94
– koszty reprezentacji	33 650,76
– koszty rozliczone dotacjami	5 858 778,96
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	(6 540 982,60)
– równowartość odpisów amortyzacyjnych od zrefundowanych środków trwałych	(629 983,23)
– odsetki naliczone nie zrealizowane od środków IDEA NFI	(52 220,41)
– dotacje zwolnione z podatku	(5 858 778,96)
Podstawa opodatkowania	2 691 332,51
Podstawa opodatkowania po zaokrągleniu do pełnych złotych	2 691 333,00
Podatek dochodowy bieżący 19%	511 353,27
Podatek dochodowy bieżący po zaokrągleniu do pełnych złotych	511 353,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	(2 014,00)
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	9 923,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	519 262,00
Zysk netto	2 123 063,48

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku występują następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.12.2010r.
Weksle in blanco	8 533 197,76	16 597 675,15

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń ulegały zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie niejasności w interpretacji przepisów prawnych. Często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji mogą powodować wzrost ryzyka podatkowego. W trakcie badania przeprowadzonego w przeważającej mierze metodą wrywkową w zakresie podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń nie stwierdzono błędów mogących wpływać na rzetelność sprawozdania finansowego. Jednak właściwe organa kontrolne mogą, w terminach określonych odrębnymi przepisami, przeprowadzić kontrole w w/w obszarach.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

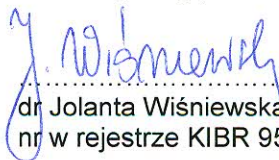
11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy Biegły Rewident


.....
dr Jolanta Wiśniewska
nr w rejestrze KIBR 9567

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYTOR sp. z o.o.
ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w rejestrze 3513

Toruń, dn. 15 marca 2011r.



AUDYTOR Sp. z o.o.
ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
tel. 56 655 23 10.
Fax 56 655 27 08
www.audytortoru.pl