



ZESPÓŁ USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH  
STOWARZYSZENIA KSIĘGOWYCH W POLSCE  
**BILANS - SERVIS Spółka z o.o.**  
GRUPA FINANS - SERVIS

25-528 Kielce ul. Zagnańska 84A  
tel./fax: (0 41) 368-66-69; 368-60-70; 368-65-58  
e-mail: audyt@bilans-servis.com.pl  
KRS 0000099230



PRZEDSIĘBIORSTWO  
FAIR PLAY 2005



PRZEDSIĘBIORSTWO  
FAIR PLAY 2006

## R A P O R T

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
Grupy Polskie Składy Budowlane Spółka Akcyjna  
w Wełeczu  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

### A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Przedmiotem działalności zgodnie z wpisem do KRS jest:

1. Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
2. Sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
3. Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
4. Sprzedaż hurtowa maszyn budowlanych
5. Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
6. Sprzedaż hurtowa metali i rud metali
7. Sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych
8. Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
9. Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów gospodarstwa domowego i artykułów radiowo-telewizyjnych
10. Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących
11. Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków
12. Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych
13. Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego
14. Sprzedaż pojazdów mechanicznych
15. Sprzedaż detaliczna paliw
16. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów

budowlanych

17. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów
18. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych
19. Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych
20. Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana
21. Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego oraz artykułów radiowo-telewizyjnych
22. Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła
23. Sprzedaż detaliczna książek, gazet i artykułów piśmiennych
24. Pozostała sprzedaż detaliczna w wyspecjalizowanych sklepach
25. Produkcja opakowań drewnianych
26. Wydawanie czasopism i wydawnictw periodycznych
27. Wydawanie nagrań dźwiękowych
28. Działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
29. Reprodukacja nagrań dźwiękowych
30. Reprodukacja nagrań wideo
31. Reprodukacja komputerowych nośników informacji
32. Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej
33. Hotele i motele z restauracjami
34. Hotele i motele bez restauracji
35. Pola kempingowe, łącznie z polami dla samochodowych przyczep kempingowych
36. Pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej nie sklasyfikowane
37. Restauracje i inne placówki gastronomiczne
38. Stołówki
39. Pozostały pasażerski transport rozkładowy lądowy
40. Towarowy transport drogowy
41. Przeładunek towarów
42. Magazynowanie i przechowywanie towarów
43. Pozostała działalność wspomagająca transport lądowy
44. Działalność związana z turystyką
45. Telekomunikacja
46. Pozostałe pośrednictwo pieniężne
47. Leasing finansowy
48. Pozostałe formy udzielania kredytów
49. Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
50. Zarządzanie rynkiem finansowym
51. Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana

52. Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi
53. Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
54. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
55. Wynajem nieruchomości na własny rachunek
56. Wynajem samochodów osobowych
57. Wynajem pozostałych środków transportu lądowego
58. Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych
59. Wynajem maszyn i urządzeń biurowych
60. Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń
61. Wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego
62. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
63. Działalność w zakresie oprogramowania
64. Przetwarzanie danych
65. Działalność związana z bazami danych
66. Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących
67. Pozostała działalność związana z informatyką
68. Działalność prawnicza
69. Działalność rachunkowo-księgowa
70. Badanie rynku i opinii publicznej
71. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
72. Działalność związana z zarządzaniem holdingami
73. Działalność w zakresie architektury, inżynierii
74. Badania i analizy techniczne
75. Reklama
76. Rekrutacja pracowników i pozyskiwanie personelu
77. Działalność detektywistyczna i ochroniarska
78. Działalność fotograficzna
79. Działalność związana z pakowaniem
80. Działalność związana z tłumaczeniem i usługami sekretarskimi
81. Pozostała działalność komercyjna
82. Pozaszkolne formy kształcenia, gdzieindziej nie sklasyfikowane
83. Produkcja konstrukcji metalowych
84. Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej
85. Usługi kucia, prasowania, wytlaczania i walcowania metali; usługi metalurgii proszków
86. Produkcja zamków i zawiasów
87. Produkcja wyrobów z drutu
88. Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów
89. Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych
90. Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych

Rzeczywiście wykonywana działalność obejmuje punkty: 1, 2, 3, 4, 19, 20, 22, 24, 26, 45, 49, 55, 70, 75, 87, 88.

Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wyniosło 171 osób.

2. Statut Grupy PSB S.A. został sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 19.04.2000r. w Kancelarii Notarialnej Notariusz Piotr Szostakiewicz w Kielcach (Rep. A 1890/2000). Spółka została zarejestrowana dnia 29.05.2001r. w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015152. Siedzibą Spółki jest Wełecz, adres Spółki: Wełecz 142.

Jednostka posiada:

- REGON 290938715
  - NIP 655-16-40-402
3. Kapitał zakładowy badanej jednostki na dzień 31.12.2006 r. wynosił 15.829.000,00 zł i dzielił się na 15.829 akcji imiennych po 1.000,00 zł każda. Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych, jest zgodna ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. W okresie badanym kapitał zakładowy uległ zwiększeniu o kwotę 308.000,00 zł w drodze emisji 308 akcji serii J. Rejestracja tych zmian została dokonana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zakładowy odpowiadający wartości 8.796 akcji serii A (8.796.000,00 zł) został pokryty wkładem niepieniężnym w postaci wartości bilansowej „Grupa Polskie Składy Budowlane Spółka z o.o. w Busku-Zdroju, pozostała część kapitału podstawowego została pokryta gotówką.
  4. W okresie badanym Zarząd Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:
    - Pan Bogdan Panhirsz – Dyrektor Zarządu,
    - Pan Mirosław Lubarski – Członek Zarządu.Dyrektorem Finansowo-Administracyjnym i Prokurentem Spółki jest Pan Edward Derela.
  5. Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało zbadane przez Zespół Usług Finansowo – Księgowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce BILANS – SERVIS Sp. z o.o. Grupa FINANS - SERVIS z siedzibą w Kielcach przy ulicy Zagnańskiej 84a, który jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 187. Opinia biegłego rewidenta nie zawierała zastrzeżeń. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2005 r. nastąpiło Uchwałą Nr 3/XV/06 z dnia 07.06.2006r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Grupy Polskie Składy Budowlane” Spółka Akcyjna. Uchwałą Nr 4/XV/06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

zysk netto wypracowany przez Spółkę w roku 2005 w kwocie 2.127.308,80 zł postanowiono przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w dniu 20.06.2006 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym i ogłoszone w Monitorze Polskim B w dniu 10.11.2006 r. (Nr 1157, poz. 74005).

6. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/III/06 z dnia 22.11.2006 r. „Grupy PSB” S.A. Zespół Usług Finansowo – Księgowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce BILANS – SERVIS Sp. z o.o. Grupa FINANS - SERVIS z siedzibą w Kielcach przy ulicy Zagnańskiej 84a, który jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 187, został powołany do zbadania sprawozdania finansowego „Grupy PSB” S.A. z siedzibą w Wełeczu za 2006 r.

Zgodnie z umową z dnia 28.11.2006 r. badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 27 marca do 25 kwietnia 2007r. W imieniu podmiotu uprawnionego do badania, badanie sprawozdania finansowego przeprowadził zespół w składzie:

- Hanka Kopeć – biegły rewident Nr ewid. 1762/586,
- Małgorzata Bochnia – aplikant,
- Anna Stokowska – aplikant,
- Ewelina Stępień – asystent biegłego rewidenta,
- Michał Wrona – asystent biegłego rewidenta.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, aplikanci oraz asystenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki – w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

7. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, zaś Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.grudnia 2006 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

## **B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**

1. Wyniki działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych w latach 2004-2006 charakteryzują tabele podane poniżej.

**BILANS - Aktywa w tys. zł.**

| Lp                                           | Wyszczególnienie | 2006             |              | 2005             |              | 2004             |              | Zmiana stanu     |              |                 |              |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                              |                  | kwota            | %            | kwota            | %            | kwota            | %            | %                |              |                 |              |
|                                              |                  |                  |              |                  |              |                  |              | 2006/2005        |              | 2006/2004       |              |
| 1                                            | 2                | 3                | 4            | 5                | 6            | 7                | 8            | 9                | 10           | 11              | 12           |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                      |                  | <b>29 835,3</b>  | <b>16,3</b>  | <b>32 819,8</b>  | <b>19,6</b>  | <b>29 788,3</b>  | <b>19,2</b>  | <b>(2 984,5)</b> | <b>90,9</b>  | <b>47,0</b>     | <b>100,2</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne           |                  | 97,2             | 0,1          | 161,7            | 0,1          | 170,2            | 0,1          | (64,5)           | 60,1         | (73,0)          | 57,1         |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                   |                  | 26 279,8         | 14,4         | 29 113,3         | 17,4         | 25 903,8         | 16,7         | (2 833,5)        | 90,3         | 376,0           | 101,5        |
| III. Należności długoterminowe               |                  | 367,3            | 0,2          | 391,9            | 0,2          | 679,3            | 0,4          | (24,7)           | 93,7         | (312,0)         | 54,1         |
| 1. Od jednostek powiązanych                  |                  |                  |              |                  |              |                  |              |                  |              |                 |              |
| IV. Inwestycje długoterminowe                |                  | 1 528,7          | 0,8          | 1 724,2          | 1,0          | 1 689,2          | 1,1          | (195,5)          | 88,7         | (160,5)         | 90,5         |
| a) w jednostkach powiązanych                 |                  | 1 404,5          | 0,8          | 1 404,5          | 0,8          | 1 404,5          | 0,9          |                  | 100,0        |                 | 100,0        |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe |                  | 1 562,3          | 0,9          | 1 428,6          | 0,9          | 1 345,8          | 0,9          | 133,6            | 109,4        | 216,5           | 116,1        |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                    |                  | <b>153 103,6</b> | <b>83,7</b>  | <b>134 298,7</b> | <b>80,4</b>  | <b>125 023,4</b> | <b>80,8</b>  | <b>18 804,8</b>  | <b>114,0</b> | <b>28 080,2</b> | <b>122,5</b> |
| I. Zapasy                                    |                  | 19 328,7         | 10,6         | 19 985,6         | 12,0         | 24 068,7         | 15,5         | (656,9)          | 96,7         | (4 740,1)       | 80,3         |
| II. Należności krótkoterminowe               |                  | 114 797,0        | 62,8         | 102 411,9        | 61,3         | 94 528,8         | 61,1         | 12 385,1         | 112,1        | 20 268,2        | 121,4        |
| 1. Należności od jednostek powiązanych       |                  | 3 895,8          | 2,1          | 3 705,1          | 2,2          | 4 101,3          | 2,6          | 190,7            | 105,1        | (205,5)         | 95,0         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe              |                  | 12 491,1         | 6,8          | 2 279,5          | 1,4          | 624,1            | 0,4          | 10 211,5         | 548,0        | 11 867,0        | 2 001,5      |
| a) w jednostkach powiązanych                 |                  |                  |              |                  |              |                  |              |                  |              |                 |              |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o          |                  | 6 486,8          | 3,5          | 9 621,7          | 5,8          | 5 801,8          | 3,7          | (3 134,9)        | 67,4         | 685,1           | 111,8        |
| <b>Aktywa razem</b>                          |                  | <b>182 938,9</b> | <b>100,0</b> | <b>167 118,5</b> | <b>100,0</b> | <b>154 811,7</b> | <b>100,0</b> | <b>15 820,3</b>  | <b>109,5</b> | <b>28 127,2</b> | <b>118,2</b> |

**BILANS - Pasywa w tys. zł.**

| Lp                                                                 | Wyszczególnienie | 2006             |              | 2005             |              | 2004             |              | Zmiana stanu    |              |                 |              |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                                                    |                  | kwota            | %            | kwota            | %            | kwota            | %            | %               |              |                 |              |
|                                                                    |                  |                  |              |                  |              |                  |              | 2006/2005       |              | 2006/2004       |              |
| 1                                                                  | 2                | 3                | 4            | 3                | 4            | 5                | 6            | 9               | 10           | 11              | 12           |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 |                  | <b>46 164,6</b>  | <b>25,2</b>  | <b>39 838,5</b>  | <b>23,8</b>  | <b>36 918,9</b>  | <b>23,8</b>  | <b>6 326,2</b>  | <b>115,9</b> | <b>9 245,7</b>  | <b>125,0</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    |                  | 15 829,0         | 8,7          | 15 521,0         | 9,3          | 15 341,0         | 9,9          | 308,0           | 102,0        | 488,0           | 103,2        |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |                  |                  |              |                  |              |                  |              |                 |              |                 |              |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      |                  |                  |              |                  |              |                  |              |                 |              |                 |              |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     |                  | 7 734,2          | 4,2          | 7 307,2          | 4,4          | 7 145,2          | 4,6          | 427,0           | 105,8        | 589,0           | 108,2        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         |                  | 30,0             | 0,0          | 20,0             | 0,0          |                  |              | 10,0            | 150,0        | 30,0            |              |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                  | 16 766,4         | 9,2          | 14 862,9         | 8,9          | 9 704,5          | 6,3          | 1 903,5         | 112,8        | 7 062,0         | 172,8        |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 |                  |                  |              |                  |              | 444,9            | 0,3          |                 |              | (444,9)         |              |
| VIII. Zysk (strata) netto                                          |                  | 5 805,0          | 3,2          | 2 127,3          | 1,3          | 4 283,3          | 2,8          | 3 677,7         | 272,9        | 1 521,7         | 135,5        |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                  |                  |              |                  |              |                  |              |                 |              |                 |              |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   |                  | <b>136 774,2</b> | <b>74,8</b>  | <b>127 280,1</b> | <b>76,2</b>  | <b>117 892,7</b> | <b>76,2</b>  | <b>9 494,1</b>  | <b>107,5</b> | <b>18 881,5</b> | <b>116,0</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                         |                  | 6 839,1          | 3,7          | 6 495,3          | 3,9          | 2 766,1          | 1,8          | 343,8           | 105,3        | 4 073,0         | 247,2        |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    |                  | 16 918,5         | 9,2          | 17 653,2         | 10,6         | 4 021,4          | 2,6          | (734,6)         | 95,8         | 12 897,1        | 420,7        |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  |                  | 113 016,5        | 61,8         | 103 131,6        | 61,7         | 110 855,9        | 71,6         | 9 885,0         | 109,6        | 2 160,7         | 101,9        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     |                  |                  |              |                  |              | 249,3            | 0,2          |                 |              | (249,3)         |              |
| <b>Pasywa razem</b>                                                |                  | <b>182 938,9</b> | <b>100,0</b> | <b>167 118,5</b> | <b>100,0</b> | <b>154 811,7</b> | <b>100,0</b> | <b>15 820,3</b> | <b>109,5</b> | <b>28 127,2</b> | <b>118,2</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - dane w tys. zł**

| Lp                                         | Wyszczególnienie                  | 2006 rok  |      | 2005 rok  |      | 2004 rok  |      | Zmiana stanu |        |           |         |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|--------------|--------|-----------|---------|
|                                            |                                   | kwota     | %    | kwota     | %    | kwota     | %    |              |        |           |         |
|                                            |                                   |           |      |           |      |           |      | 2006/2005    |        | 2006/2004 |         |
| 1                                          | 2                                 | 3         | 4    | 5         | 6    | 7         | 8    | 9            | 10     | 11        | 12      |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                   |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży      | 797 548,4 | 99,2 | 657 572,1 | 99,0 | 753 325,9 | 99,0 | 139 976,2    | 121,3  | 44 222,5  | 105,9   |
| 2.                                         | Koszt operacyjny                  | 786 404,7 | 98,6 | 651 487,2 | 98,6 | 740 048,7 | 98,1 | 134 917,5    | 120,7  | 46 356,0  | 106,3   |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                | 11 143,7  |      | 6 084,9   |      | 13 277,2  |      | 5 058,7      | 183,1  | (2 133,5) | 83,9    |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                   |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne    | 1 293,0   | 0,2  | 1 846,0   | 0,3  | 3 041,1   | 0,4  | (553,0)      | 70,0   | (1 748,1) | 42,5    |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne       | 5 747,9   | 0,7  | 3 951,7   | 0,6  | 10 086,1  | 1,3  | 1 796,2      | 145,5  | (4 338,2) | 57,0    |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej | (4 454,8) |      | (2 105,7) |      | (7 045,0) |      | (2 349,1)    | 211,6  | 2 590,1   | 63,2    |
| <b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>         |                                   | 6 688,9   |      | 3 979,2   |      | 6 232,2   |      | 2 709,6      | 168,1  | 456,7     | 107,3   |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                   |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 1.                                         | Przychody finansowe               | 5 533,3   | 0,7  | 4 783,9   | 0,7  | 4 251,9   | 0,6  | 749,4        | 115,7  | 1 281,4   | 130,1   |
| 2.                                         | Koszty finansowe                  | 5 055,4   | 0,6  | 5 631,5   | 0,9  | 4 541,5   | 0,6  | (576,1)      | 89,8   | 513,8     | 111,3   |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej  | 477,9     |      | (847,6)   |      | (289,6)   |      | 1 325,5      | (56,4) | 767,5     | (165,0) |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |                                   |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 1.                                         | Zyski nadzwyczajne                |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 2.                                         | Straty nadzwyczajne               |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| 3.                                         | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych      |           |      |           |      |           |      |              |        |           |         |
| <b>F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>   |                                   | 7 166,8   |      | 3 131,7   |      | 5 942,6   |      | 4 035,1      | 228,8  | 1 224,2   | 120,6   |
| 1.                                         | Podatek dochodowy (bieżący)       | 1 520,9   |      | 1 064,0   |      | 2 003,1   |      | 456,9        | 142,9  | (482,2)   | 75,9    |
| 2.                                         | Podatek dochodowy (odroczone)     | (159,1)   |      | (59,6)    |      | (343,8)   |      | (99,5)       | 266,8  | 184,7     | 46,3    |
| <b>G. Podatek dochodowy-razem</b>          |                                   | 1 361,8   |      | 1 004,4   |      | 1 659,3   |      | 357,4        | 135,6  | (297,5)   | 82,1    |
| <b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>           |                                   | 5 805,0   |      | 2 127,3   |      | 4 283,3   |      | 3 677,7      | 272,9  | 1 521,7   | 135,5   |

|                         |           |       |           |       |           |       |           |       |          |       |
|-------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|
| <b>Przychody ogółem</b> | 804 374,7 | 100,0 | 664 202,0 | 100,0 | 760 618,9 | 100,0 | 140 172,7 | 121,1 | 43 755,8 | 105,8 |
|-------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|

|                      |           |       |           |       |           |       |           |       |          |       |
|----------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|
| <b>Koszty ogółem</b> | 797 207,9 | 100,0 | 661 070,4 | 100,0 | 754 676,4 | 100,0 | 136 137,5 | 120,6 | 42 531,6 | 105,6 |
|----------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|

### Analiza struktury bilansu za 2006 rok.

Z analizy bilansu wynika, że główną pozycją majątku Spółki są aktywa obrotowe, które stanowią 83,7% sumy aktywów. W grupie aktywów obrotowych największą pozycję stanowią należności krótkoterminowe, których udział w ogólnej sumie bilansowej wynosi 62,8%. Kolejną znaczącą pozycją w strukturze aktywów obrotowych są zapasy, stanowiące 10,6% aktywów. Aktywa trwałe stanowią 16,3% ogólnej sumy bilansowej.

Głównym źródłem finansowania majątku Spółki są krótkoterminowe kapitały obce, które stanowią 61,8% sumy bilansowej, oraz kapitały własne obejmujące 25,2% pasywów.

Długoterminowe, obce źródła finansowania stanowią 9,2% sumy bilansowej.

### Analiza porównawcza wielkości wynikających z bilansu za lata 2004 -2006.

Pomiędzy rokiem 2006 a rokiem 2005 nastąpił wzrost sumy bilansowej o kwotę 15.820,3 tys. zł, tj. o 9,5%. W stosunku do roku 2004 również obserwowany jest wzrost sumy bilansowej o 28.127,2 tys. tj. o 18,2%.

Po stronie aktywów najistotniejszym elementem wpływającym na zwiększenie sumy bilansowej był wzrost aktywów obrotowych o 18.804,8 tys. zł, tj. o 14,0% w stosunku do 2005 r., oraz o 28.080,2 tys. zł, tj. o 22,5% w porównaniu z 2004 r. Największy wpływ na wzrost wartości aktywów obrotowych miał wzrost należności krótkoterminowych o 12.385,1 tys. zł, tj. o 12,1% oraz wzrost krótkoterminowych inwestycji o 10.211,5 tys. zł, tj. o 448,0%. Powyższym wzrostom towarzyszył spadek pozostałych aktywów obrotowych (zapasy – 3,3%, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – 32,6%) oraz aktywów trwałych o 2.984,5 tys. zł, tj. o 9,1%. W porównaniu do roku 2004 notujemy wzrost należności krótkoterminowych o 20.268,2 tys. zł oraz inwestycji krótkoterminowych o 11.867,0 tys. zł, którym towarzyszy spadek wartości zapasów o 4.740,1 tys. zł.

Po stronie pasywów elementem wpływającym na zwiększenie sumy bilansowej był wzrost zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do 2005 r. o 9.885,0 tys. zł, tj. o 9,6%. W porównaniu do roku 2004 notuje się wzrost zobowiązań długoterminowych o 12.897,1 tys. zł, tj. o 320,7% oraz rezerw o 4.073,0 tys. zł, tj. o 147,2% i zobowiązań krótkoterminowych o 2.160,7 tys. zł, tj. o 1,9%.

Kapitały własne uległy zwiększeniu w porównaniu do roku 2005 o 6.326,2 tys. zł, tj. o 15,9%, głównie za sprawą wypracowanego w 2006 r. zysku netto w kwocie 5.805,0 tys. zł. W porównaniu do roku 2004 kapitały własne wzrosły o 9.245,7 tys. zł.

Analiza rachunku zysków i strat za lata 2004 - 2006.

Z analizy rachunku zysków i strat wynika, że pomiędzy rokiem 2006 a 2005 przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 139.976,2 tys. zł, tj. o 21,3%. W porównaniu do roku 2004 notowany jest wzrost o 44.222,5 tys. zł tj. o 5,9%.

Koszty operacyjne zwiększyły się o 134.917,5 tys. zł, tj. o 20,7%. Największy wpływ na wzrost kosztów podstawowej działalności miał przyrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 132.347,5 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów zwiększył się o 3.505,2 tys. zł, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 713,8 tys. zł. W porównaniu z rokiem poprzednim obserwuje się zmniejszenie kosztów sprzedaży o 1.649,0 tys. zł. W porównaniu do roku 2004 koszty działalności podstawowej wzrosły o 46.356,0 tys. zł, tj. o 6,3%.

Większa dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży niż kosztów działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem poprzednim spowodowała zwiększenie zysku ze sprzedaży o 5.058,7 tys. zł, tj. o 83,1%.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu zarówno w zestawieniu z 2005 (o 30,0%), jak i 2004 rokiem (o 57,5%).

W grupie pozostałych kosztów operacyjnych notujemy wzrost o 1.796,2 tys. zł, tj. o 45,5% w porównaniu do roku 2005 oraz spadek o 4.338,2 tys. zł, tj. o 43,0% w porównaniu do 2004 r.

Przychody finansowe wykazują wzrost w okresie badanym o 749,4 tys. zł, tj. o 15,7% w zestawieniu z 2005 rokiem i o 1.281,4 tys. zł z 2004.

Koszty finansowe zmniejszyły się o 576,1 tys. zł, tj. o 10,2% w porównaniu do roku 2005. W porównaniu do roku 2004 koszty finansowe wzrosły o 513,8 tys. zł tj. o 11,3%.

W roku 2006 Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 5.805,0 tys. zł. W porównaniu do 2005 r. nastąpiło zwiększenie wyniku finansowego o 172,9%, oraz o 35,5% w porównaniu z rokiem 2004.

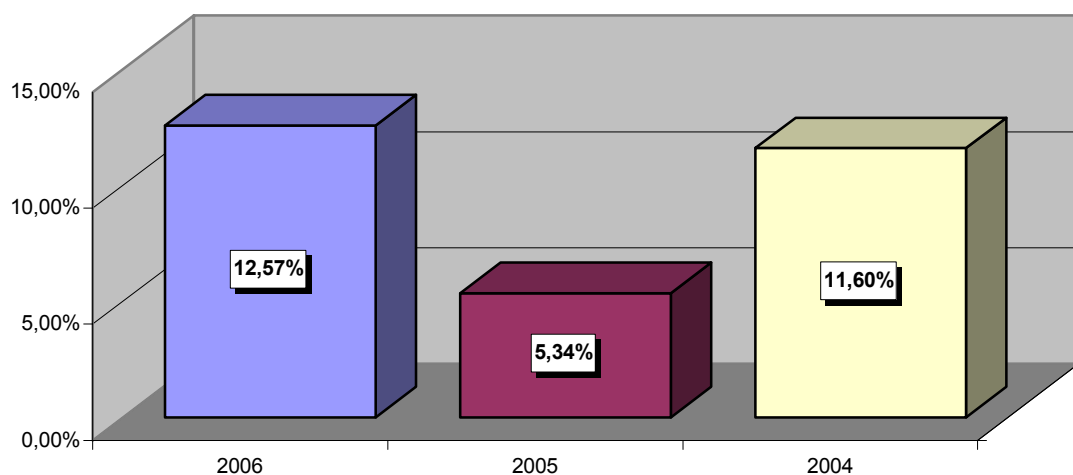
2. Ocena zyskowności, sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie przykładowo podanych wskaźników ekonomicznych.

### Rentowność kapitałów własnych

Rentowność zaangażowanego kapitału własnego, czyli tzw. rentowność finansowa pozwala określić stopę zysku, jaką przynosi inwestycja w dane przedsiębiorstwo. Poziom tego wskaźnika jest przedmiotem zainteresowania zarówno obecnych, jak i potencjalnych akcjonariuszy Spółki. Im wartość wskaźnika zwrotu kapitału jest wyższa, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa przedsiębiorstwa.

W 2006 r. wskaźnik ten wynosił:

$$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitały własne}} = 12,57\%$$

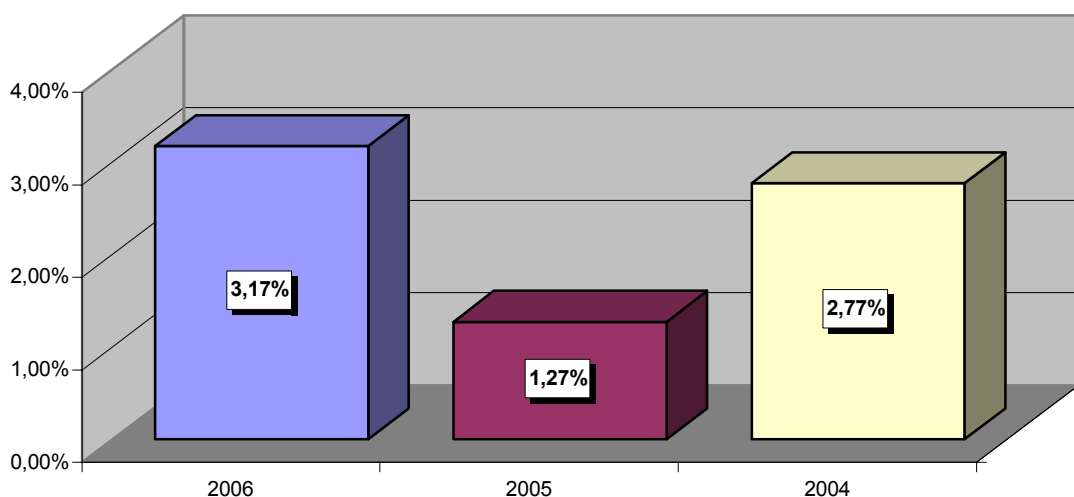


W roku 2006 nastąpił wzrost rentowności kapitałów własnych mierzonej zyskiem netto jako skutek znacznego wzrostu wyniku finansowego (o 172,9% w stosunku do roku poprzedniego), któremu towarzyszył mniejszy wzrost kapitałów własnych (o 15,9%).

### Wskaźnik rentowności majątku

Informuje o efektywności wykorzystania majątku (całość zasobów firmy). Wzrost tego wskaźnika jest zjawiskiem pozytywnym. Wskaźnik rentowności majątku w 2006 roku wynosił:

$$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}} = 3,17\%$$

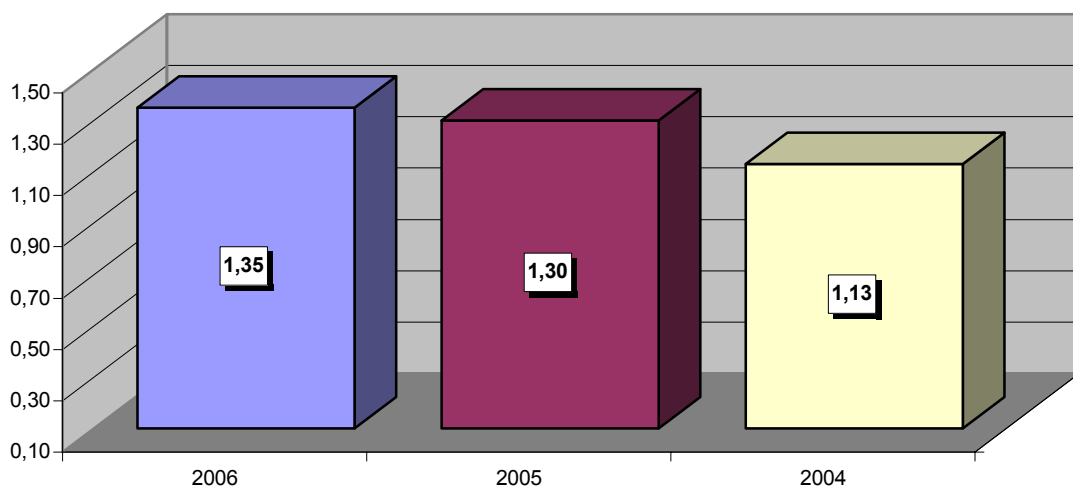


W okresie badanym wskaźnik rentowności majątku uległ zwiększeniu o 1,9 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2005 oraz 0,4 p.p. w zestawieniu z 2004 r. Wzrost wskaźnika spowodowany był zwiększeniem wyniku finansowego netto (o 172,9% w stosunku do 2005 i o 35,5% do 2004 r.) oraz mniejszym wzrostem sumy bilansowej (o 9,5% do 2005 i o 18,2% do 2004 r.).

### Wskaźnik płynności bieżącej

Informuje o zdolności firmy do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących przy pomocy upłynnienia środków obrotowych. Optymalny poziom wskaźnika wyznacza przedział od 1,2 do 2,0. Wskaźnik płynności bieżącej w 2006 roku wynosił:

$$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} = 1,35$$

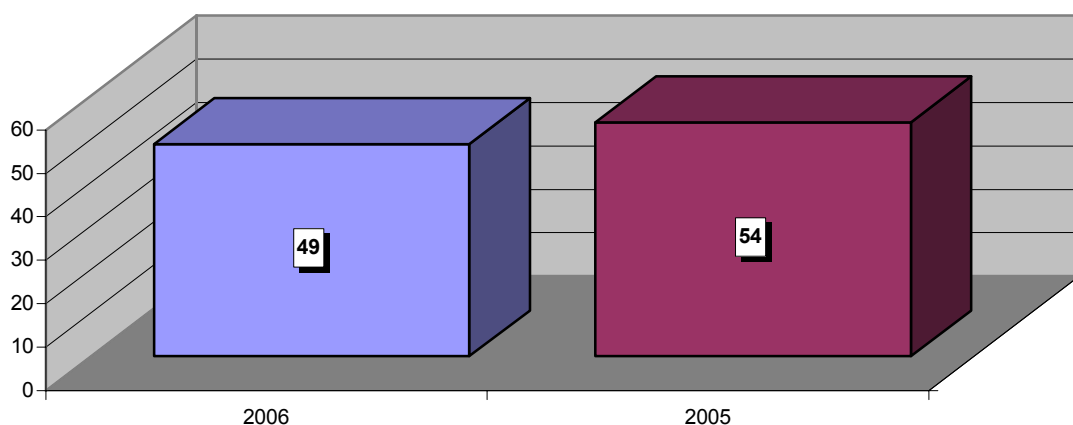


W roku 2006 wskaźnik uległ zwiększeniu zarówno w porównaniu z 2005, jak i 2004 r. Poziom wskaźnika znajduje się w przedziale uznawanym za optymalny. Aktywa obrotowe w dalszym ciągu pozwalają na finansowanie zobowiązań krótkoterminowych jednostki.

Cykl rotacji należności (w dniach).

Wskaźnik informuje o średniej długości cyklu realizacji należności. Spadek wartości tego wskaźnika jest zjawiskiem korzystnym. W 2006 r. wskaźnik ten kształtował się na poziomie:

$$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług (stan średni)}}{\text{przychód ze sprzedaży}} \times 365 = 49 \text{ dni}$$

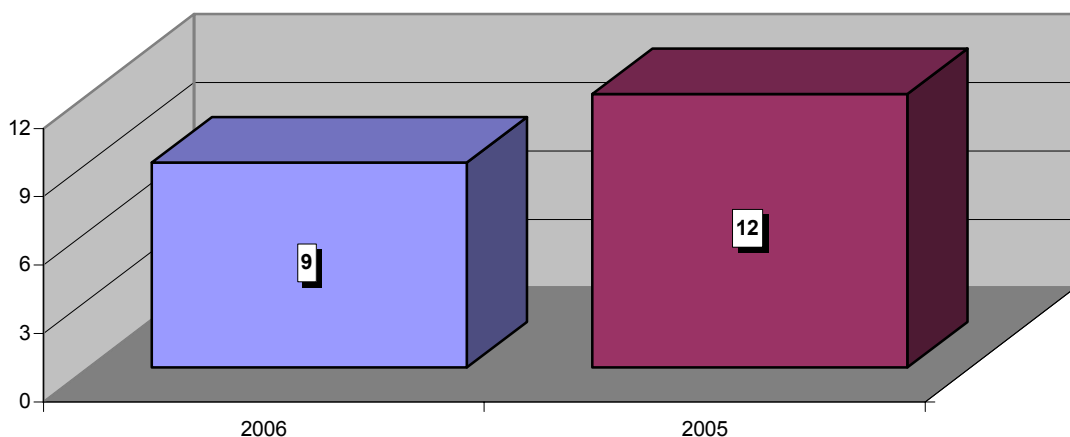


W roku 2006 nastąpiło skrócenie cyklu rotacji należności średnio o 5 dni, co jest związane ze wzrostem przychodów ze sprzedaży (o 21,3%) przy jednoczesnym mniejszym wzroście poziomu należności z tyt. dostaw i usług. Spadek wskaźnika cyklu rotacji należności jest zjawiskiem korzystnym i świadczy o poprawie windykacji należności w stosunku do roku poprzedniego.

Cykl rotacji zapasów (w dniach).

Wskaźnik informuje ile dni (średnio) trwa jeden obrót zapasów. Zmniejszenie tego wskaźnika jest zjawiskiem korzystnym. W 2006 r. wskaźnik ten wynosił:

$$\frac{\text{zapasy ogółem (stan średni)}}{\text{koszt własny sprzedaży towarów i produktów}} \times 365 = 9$$



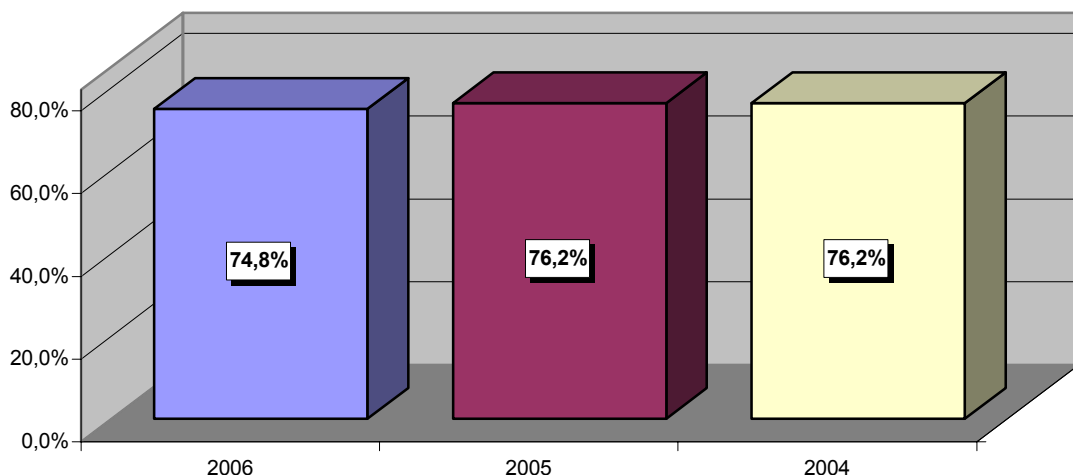
Cykl rotacji zapasów uległ skróceniu w porównaniu do roku 2005 średnio o 3 dni. Poprawa poziomu wskaźnika jest efektem spadku średniego stanu zapasów przy jednoczesnym wzroście kosztów własnych sprzedaży. Spadek poziomu wskaźnika należy ocenić pozytywnie.

### Wskaźnik zadłużenia ogólnego

Informuje o stopniu zadłużenia jednostki, tj. obciążeniu majątku zobowiązaniami. Im wskaźnik jest mniejszy, tym mniejszy jest udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku. Zmniejszenie wskaźnika można oceniać pozytywnie.

W 2006 r. wskaźnik wynosił:

$$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma bilansowa}} = 74,8\%$$



Udział długu w finansowaniu majątku jednostki uległ nieznacznemu spadkowi w porównaniu z poprzednimi latami. Wraz ze wzrostem sumy bilansowej Spółka dostosowuje strukturę finansowania dla zapewnienia optymalnej dla niej relacji kapitałów własnych i obcych.

3. Z przeprowadzonej analizy nie wynikają okoliczności, które wskazywałyby na wystąpienie zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym. W roku badanym nastąpił wzrost zysku z podstawowej działalności jednostki. Zysk ze sprzedaży zwiększył się o 5.058,7 tys. zł, tj. o 83,1% w porównaniu z rokiem poprzednim.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z zasadami obowiązującymi w ustawie z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami). Przyjęte rozwiązania są:

- dostosowane do warunków i potrzeb oraz rozwiązują bieżące potrzeby jednostki w przedmiotowym zakresie,
- stosowane trwale, jednolicie i wyłącznie jako jedyne zasady i rozwiązania,
- oparte wyłącznie na przepisach prawa i dobrych, sprawdzonych zwyczajach ustalonych przez praktykę.

Księgi rachunkowe, stanowiące usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego w siedzibie jednostki. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieupoważnionych.

Prowadzona ewidencja odzwierciedla przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w wymagany sposób - jest prowadzona w sposób prawidłowy, kompletna, przejrzysta, systematyczna i chronologiczna.

Ewidencja ta prowadzona jest przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Techniczna prawidłowość dokonywanych zapisów w księgach rachunkowych jest zachowana.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie jednostki.

Zbadane operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych,

Zbadane zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych, a zbadane sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Badanie potwierdziło, że jednostka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej jej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 ustawy o rachunkowości. W roku badanym przeprowadzono inwentaryzację:

1) w drodze spisu z natury:

- gotówki w kasie,
- zapasów,

2) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunków z odbiorcami,
- środków na rachunkach bankowych,

3) w drodze weryfikacji sald – pozostałe pozycje bilansowe.

Sposób przeprowadzenia inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń. Spisy majątku przeprowadzone zostały we właściwych, wynikających z ustawy o rachunkowości terminach. Inwentaryzację przeprowadzono w sposób rzetelny i zgodny ze stanem faktycznym. Ujawnione różnice w stosunku do stanu wynikającego z ewidencji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w ewidencji księgowej.

Przeprowadzoną inwentaryzację uznaje się za prawidłową.

## 2. Omówienie istotnych pozycji bilansu

### 1. Aktywa trwałe.

#### 1.1. Wartości niematerialne i prawne.

Wykazane w bilansie saldo wynosi 97.241,67 zł

W roku badanym Spółka dokonała zakupu licencji oraz oprogramowania w kwocie 94.822,88 zł. Na dzień bilansowy wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych w ewidencji księgowej wynosi 1.101.302,79 zł, a umorzenie wynosi 1.004.061,12 zł.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 1.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

W bilansie rzeczowe aktywa trwałe wykazane zostały w wartości netto jako różnica między ich wartością brutto (początkową) a dotychczasowym umorzeniem.

|                                                                 |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| Wartość rzeczowych aktywów trwałych wykazana w bilansie wynosi: | 26.279.828,78 zł |
| z tego:                                                         |                  |
| Środki trwałe:                                                  | 23.995.513,59 zł |
| - grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania)                 | 3.478.622,98 zł  |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej         | 11.870.815,87 zł |
| - urządzenia techniczne i maszyny                               | 6.130.058,57 zł  |
| - środki transportu                                             | 1.950.650,43 zł  |
| - inne środki trwałe                                            | 565.365,74 zł    |
| Środki trwałe w budowie                                         | 2.264.315,19 zł  |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                             | 20.000,00 zł     |

Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2006 r.  
wynosi: 32.761.769,31 zł

Umorzenie środków trwałych na 31.12.2006 r.  
wynosi: 8.766.255,72 zł

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy została prawidłowo wyceniona, wykazana w bilansie i jest zgodna z ewidencją księgową. Saldo środków trwałych w budowie dotyczy nie zakończonych i nie przyjętych na stan środków trwałych, a w szczególności: budowy hali magazynowej na wyroby ze stali.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 1.3. Należności długoterminowe.

Wykazane w bilansie saldo wynosi 367.287,26 zł

Kwota dotyczy należności przypadających do spłaty w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego z tytułu przejęcia wierzytelności w wysokości 178.159,44 zł oraz z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu w wysokości 189.127,82 zł.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 1.4. Inwestycje długoterminowe.

#### 1.4.1. Udziały i akcje.

Wykazane w bilansie saldo wynosi 1.528.658,37 zł

Obejmuje nabyte udziały i akcje następujących jednostek:

Jednostki powiązane:

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| - PSB Kwapisz Sp. z o. o.     | 1.404.500,10 zł |
| - Beata Nowak PSB Sp. z o. o. | 526.000,00 zł   |

Pozostałe jednostki:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| - Carmex Mrówka Sp. z o.o.    | 35.000,00 zł |
| - Euromateriaux S.A.          | 78.949,13 zł |
| - PSB Mrówka Wałcz Sp. z o.o. | 10.209,14 zł |

Spółka w roku badanym objęła udziały w podmiocie PSB Mrówka Wałcz Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci licencji na używanie znaku towarowego „Grupa psb Mrówka”. Udziały w Beata Nowak PSB sp. z o.o. objęte są odpisem w pełnej wysokości ze względu na trudną sytuację finansową jednostki.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wykazana w bilansie kwota 1.562.267,00 zł

Saldo zgodne z ewidencją księgową. Aktyw dotyczy ujemnych przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, ustalono go w wysokości kwoty przewidzianej w

przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

## 2. Aktywa obrotowe.

### 2.1. Zapasy.

#### 2.1.1. Materiały.

Wykazana w bilansie kwota 140.926,81 zł

Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo- wartościową materiałów wg cen zakupu. Odchylenia od cen ewidencyjnych nie występują. W roku badanym przeprowadzono inwentaryzację materiałów. Spółka dotrzymuje terminu i częstotliwości inwentaryzowania materiałów zgodnie z art. 26, ust. 1, pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

Saldo wykazane w bilansie jest zgodne z ewidencją syntetyczną i analityczną.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 2.1.2. Produkcja w toku.

Wykazana w bilansie kwota 27.097,18 zł

Saldo wykazane w bilansie dotyczy produkcji niezakończonych wyrobów ze stali tj. gwoździ oraz siatki. Wyceny dokonano na podstawie średniej ceny ewidencyjnej ustalonej na poziomie cen zakupu materiału bezpośredniego zużytego do produkcji.

#### 2.1.3. Wyroby gotowe.

Wykazana w bilansie kwota 369.823,27 zł

Kwota wykazana w bilansie dotyczy wartości wyrobów gotowych wycenionych według rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto. Ewidencja wyrobów gotowych prowadzona jest według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie planowanego kosztu wytworzenia. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na różnicę pomiędzy kosztem wytworzenia a wartością zapasu wg cen sprzedaży netto w kwocie 31.465,24 zł.

Inwentaryzację produktów gotowych przeprowadzono zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane, rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych.

Wykazana w bilansie wartość jest zgodna z ewidencją syntetyczną i analityczną.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 2.1.4. Towary.

Wykazana w bilansie kwota 18.651.815,61 zł

Ewidencja towarów prowadzona jest wg cen zakupu. Saldo dotyczy towarów handlowych znajdujących się w magazynach oraz sklepach. Kwota wykazana w ewidencji księgowej 19.151.815,61 zł została pomniejszona w bilansie o odpis aktualizujący na towary słabo rotujące w kwocie 500.000,00 zł.

Towary objęte były inwentaryzacją na dzień bilansowy. Różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane, prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 2.1.5. Zaliczki na poczet dostaw

Saldo wykazane w bilansie 138.997,76 zł

Saldo wynika z ewidencji syntetycznej i analitycznej oraz ma potwierdzenie w dowodach źródłowych, dotyczy zaliczek na przyszłe dostawy i zostało wycenione według wartości nominalnej.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 2.2. Należności krótkoterminowe.

#### 2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług.

Kwota wykazana w bilansie 114.426.086,60 zł

Z tego:

- od jednostek powiązanych (do 12 miesięcy) 3.895.758,79 zł

- od pozostałych jednostek (do 12 miesięcy) 110.530.327,81 zł

Należności z tytułu dostaw i usług zgodne z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz potwierdzeniami sald od kontrahentów, zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług wynikające z ewidencji księgowej wynoszą 132.446.392,92 zł; w bilansie zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności dochodzonych na drodze sądowej oraz wątpliwych w kwocie 18.020.306,32 zł.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 2.2.2. Inne należności

Kwota wykazana w bilansie 370.913,07 zł

Saldo obejmuje:

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| - należności z tyt. pożyczek z ZFŚS | 325.510,28 zł |
| - rozrachunki z pracownikami        | 43.383,27 zł  |
| - inne                              | 2.019,52 zł   |

Wartość pozostałych należności wynika z ewidencji księgowej i ma potwierdzenie w dokumentach źródłowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 2.3. Inwestycje krótkoterminowe.

#### 2.3.1. Udzielone pożyczki

Kwota wykazana w bilansie 11.590.689,15 zł

Należności z tytułu udzielonych pożyczek są zgodne z ewidencją księgową oraz potwierdzeniami sald, zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Pozycja bilansowa prawidłowa

#### 2.3.2. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Kwota wykazana w bilansie 800.897,14 zł

Saldo dotyczy:

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| - środki pieniężne w kasie | 20.832,82 zł  |
| - środki pieniężne w banku | 780.064,32 zł |

Stan gotówki w kasie potwierdzony został przeprowadzonym spisem z natury wg stanu na dzień 31.12.2006 r., ostatnimi raportami kasowymi oraz ewidencją księgową. Wykazany w bilansie stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodny z potwierdzeniami sald oraz ostatnimi w okresie bilansowym wyciągami bankowymi. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień 31.12.2006r.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 2.3.3. Inne środki pieniężne.

Kwota wykazana w bilansie 99.479,88 zł

Saldo obejmuje:

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| - środki pieniężne w drodze      | 85.638,53 zł |
| - rozrachunki z kart płatniczych | 13.841,35 zł |

Stan innych środków pieniężnych jest zgodny z ewidencją syntetyczną i analityczną, zostały rozliczone do dnia 03.01.2007 r.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Wykazana w bilansie kwota 6.486.842,43 zł

Saldo dotyczy:

|                                                                                                                             |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| - koszty rozliczane w czasie                                                                                                | 214.460,93 zł   |
| - bonusy, premie pieniężne otrzymane zgodnie z umowami o współpracy handlowej, faktury dotyczące 2006 r wystawiono w 2007r, | 3.867.360,40 zł |
| - podatek od towarów i usług do rozliczenia w roku 2007                                                                     | 2.405.021,10 zł |

Wykazane saldo jest zgodne z ewidencją syntetyczną i analityczną, ma potwierdzenie w dowodach źródłowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

## 3. Kapitał własny.

Kwota wykazana w bilansie wynosi: 46.164.648,27 zł

w tym:

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| - kapitał podstawowy            | 15.829.000,00 zł |
| - kapitał zapasowy              | 7.734.231,70 zł  |
| - kapitał z aktualizacji wyceny | 30.000,00 zł     |
| - pozostałe kapitały rezerwowe  | 16.766.422,77 zł |
| - zysk (strata) netto           | 5.804.993,80 zł  |

### 3.1. Kapitał podstawowy.

Kwota wykazana w bilansie 15.829.000,00 zł

Kapitał podstawowy Grupy PSB S.A. stanowi kapitał zakładowy, który dzieli się na 15.829 akcji imiennych po 1.000,00 zł każda.

Kwota kapitału podstawowego wykazana w bilansie zgodna jest z wielkością wynikającą ze statutu oraz wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy.

W okresie badanym kapitał zakładowy uległ zwiększeniu o kwotę 380.000,00 zł w drodze emisji 308 akcji serii J. Rejestracja zmiany została dokonana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 3.2. Kapitał zapasowy.

Kwota wykazana w bilansie 7.734.231,70 zł

Kapitał zapasowy w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę 427.013,60 zł z tytułu emisji akcji serii J powyżej ich wartości nominalnej.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 3.3. Kapitał z aktualizacji wyceny.

Kwota wykazana w bilansie 30.000,00 zł

Pozycja dotyczy objętych udziałów w spółce Carmex Mrówka Sp. z o.o. w wysokości 20.000,00 zł oraz w spółce PSB Mrówka Wałcz Sp. z o.o. w wysokości 10.000,00 zł w zamian za zgłoszony w Urzędzie Patentowym RP znak towarowy.

### 3.4. Pozostałe kapitały rezerwowe.

Kwota wykazana w bilansie 16.766.422,77 zł

W roku badanym zysk netto wypracowany przez Spółkę w roku 2005 w kwocie 2.127.308,80 zł postanowiono przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki (Uchwała Nr 4/XV/06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ).

Ponadto kapitał rezerwowy uległ zwiększeniu o kwotę 321.680,00 zł w wyniku wpłat dokonanych na poczet emisji akcji serii K (Uchwała Zarządu Nr 2/X/06 z dnia 25.10.2006 r. na podstawie § 8 ust 3. Statutu Spółki).

W dniu 06.04.2006r. emisja akcji serii K została zgłoszona do Krajowego Rejestru Sądowego.

W roku badanym dokonano zmniejszenia kapitału rezerwowego o kwotę 111.100,00 zł w wyniku nabycia akcji własnych zgodnie z art. 362 K.S.H. oraz o kwotę 434.400,00 zł stanowiącą wartość wpłat dokonanych na poczet emisji akcji serii J w 2005r.( podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w 2006r).

Pozycja bilansowa prawidłowa.

### 3.5. Zysk (strata) netto.

Wykazany w rachunku zysków i strat wynosi 5.804.993,80 zł

Kwoty składające się na kapitał własny są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

### 4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

#### 4.1. Rezerwy na zobowiązania.

##### 4.1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwota wykazana w bilansie 126.822,00 zł

Saldo zgodne z ewidencją księgową. Rezerwę utworzono w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

##### 4.1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.

Kwota wykazana w bilansie 249.015,00 zł

Pozycja obejmuje oszacowaną przez Spółkę indywidualnie dla każdego pracownika kwotę odpraw emerytalnych z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich wypłaty.

##### 4.1.3. Pozostałe rezerwy.

Kwota wykazana w bilansie 6.463.299,55 zł  
z tego:

|                                                                                                                                                                      |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| - koszty dotyczące 2005 r. z tytułu bonusów zgodnie z umowami handlowymi, za działania reklamujące znak towarowy oraz bonusy obrotowe i inne zafakturowane w 2006 r. | 5.486.415,66 zł |
| - rezerwa na koszty nagrody rocznej                                                                                                                                  | 943.883,89 zł   |
| - rezerwa na badanie bilansu                                                                                                                                         | 33.000,00 zł    |

Saldo wynika z syntetycznej i analitycznej ewidencji księgowej, ma potwierdzenie w dowodach źródłowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

## 4.2. Zobowiązania długoterminowe.

### 4.2.1. Wobec pozostałych jednostek - Kredyty i pożyczki

Wykazana w bilansie kwota 918.520,00 zł

Saldo dotyczy kredytu inwestycyjnego w PKO S.A. O/Kielce otrzymanego na podstawie Umowy Nr 10/DDKK/2004 z dnia 5 maja 2004 r. Kwota według ksiąg rachunkowych 1.714.380,00 zł została na dzień bilansowy potwierdzona przez bank. Część przypadająca na zobowiązania krótkoterminowe wynosi 795.860,00 zł. Planowana spłata kredytu zgodnie z umową przypada na 2009 r.

Zabezpieczenie stanowi zastaw na maszynach o łącznej wartości 838.300,00 EUR wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Pekao S.A. O/Kielce.

### 4.2.2. Wobec pozostałych jednostek - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wykazana w bilansie kwota 16.000.000,00 zł

Pozycja obejmuje wyemitowane przez Spółkę obligacje na okaziciela będące przedmiotem obrotu wtórnego na rynku regulowanym MTS-CeTO. Wypłata odsetek przez jednostkę następuje w okresach półrocznych. Wykup obligacji nastąpi w 2008 roku.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

## 4.3. Zobowiązania krótkoterminowe.

### 4.3.1. Wobec pozostałych jednostek - Kredyty i pożyczki

Wykazana w bilansie kwota 16.048.270,91 zł

Saldo dotyczy kredytów w :

|                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| - BRE BANK S.A. kredyt w rachunku bieżącym       | 635.216,49 zł   |
| - BPH S.A. kredyt w rachunku bieżącym            | 6.526.841,04 zł |
| - PKO S.A. kredyt inwestycyjny                   | 795.860,00 zł   |
| - BANK MILLENIUM S.A. kredyt w rachunku bieżącym | 1.708.651,07 zł |
| - ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt odnawialny         | 2.714.388,84 zł |
| - PKO BP S.A. – kredyt w rachunku bieżącym       | 3.667.313,47 zł |

Wykazane w bilansie kredyty bankowe wynikają z ewidencji księgowej, mają potwierdzenie w zawartych umowach oraz zostały potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Zabezpieczenia dla w/w kredytów stanowią m.in.:

- przewłaszczenie towarów handlowych w sklepach MRÓWKA na łączną kwotę nie niższą niż 2,9 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na towarach handlowych w sklepach MRÓWKA na łączną kwotę nie niższą niż 11,5 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych
- cesja wierzytelności z tytułu umów o współpracy handlowej.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wykazana w bilansie kwota 35.193.016,98 zł

Pozycja obejmuje wyemitowane przez Spółkę obligacje na okaziciela będące przedmiotem obrotu wtórnego na rynku regulowanym MTS-CeTO. Wypłata odsetek przez jednostkę następuje w okresach półrocznych. Wartość nominalna obligacji wynosi 35.000.000,00 zł i została w bilansie powiększona o naliczone odsetki w kwocie 193.016,98 zł. Wykup obligacji nastąpi w 2007 roku.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Kwota wykazana w bilansie 58.613.880,06 zł

Saldo dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (do 12 miesięcy).

Kwoty zobowiązań z tytułu dostaw i usług są zgodne z ewidencją syntetyczną i analityczną, wyceniono je w prawidłowej wysokości. Zobowiązania nie są kwestionowane przez badaną jednostkę.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.4. Zaliczki otrzymane na dostawy.

Kwota wykazana w bilansie 254.864,78 zł

Pozycja dotyczy otrzymanych od odbiorców zaliczek na poczet dostaw i usług, pomniejszonych o VAT należny. Saldo zgodne z ewidencją księgową i ma potwierdzenie w wystawionych odbiorcom fakturach VAT zaliczkowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

|                                                             |                 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|
| Kwota wykazana w bilansie                                   | 1.702.095,17 zł |
| Saldo obejmuje:                                             |                 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych                      | 203.269,00 zł   |
| - podatek dochodowy od osób prawnych                        | 278.706,00 zł   |
| - rozrachunki z ZUS                                         | 616.409,33 zł   |
| - PFRON                                                     | 10.159,00 zł    |
| - podatek od towarów i usług                                | 583.804,84 zł   |
| - zobowiązanie z tytułu podatku od nieruchomości            | 8.479,00 zł     |
| - zobowiązanie z tytułu opłaty za korzystanie ze środowiska | 1.268,00 zł     |

Powyższe salda dotyczące zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają z ewidencji syntetycznej i analitycznej i mają potwierdzenie w złożonych deklaracjach podatkowych.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Wykazana w bilansie kwota | 785.264,90 zł |
|---------------------------|---------------|

Saldo dotyczy zobowiązań z tytułu wynagrodzeń za m-c grudzień 2006 r., jest zgodne z zatwierdzonymi listami płac, ewidencją syntetyczną i analityczną. Saldo zostało rozliczone w styczniu 2007 r.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

#### 4.3.6. Inne – wobec pozostałych jednostek.

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Wykazana w bilansie kwota | 32.221,64 zł |
|---------------------------|--------------|

Saldo obejmuje:

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| - pozostałe rozrachunki z pracownikami | 4.400,93 zł  |
| - potrącenia z listy płac              | 21.003,11 zł |
| - inne                                 | 6.817,60 zł  |

Saldo wynika z syntetycznej i analitycznej ewidencji księgowej, ma potwierdzenie w dowodach źródłowych.

Wykazane w bilansie saldo uznaje się za prawidłowe.

#### 4.3.7. Fundusze specjalne.

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Kwota wykazana w bilansie | 386.932,72 zł |
|---------------------------|---------------|

Saldo dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

W roku badanym jednostka dokonała podstawowego odpisu na ZFŚS w wysokości 130.686,75 zł; cała kwota została przekazana na wydodrębiony rachunek bankowy.

Pozostałe zwiększenia ZFŚS dotyczyły:

- odsetek od pożyczek z ZFŚS oraz odsetek bankowych 10.077,96 zł

Zmniejszenia Funduszu:

- wydatki na działalność socjalną 60.407,74 zł

Jednostka posiada opracowany regulamin gospodarowania środkami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Wydatki z Funduszu są zgodne z regulaminem.

Wykazane w bilansie saldo uznaje się za prawidłowe.

### 3. Omówienie istotnych pozycji rachunku zysków i strat

#### 1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota wynosi: 797.548.367,12 zł  
w tym w jednostkach powiązanych 6.136.478,10 zł

i dotyczy:

- przychodów ze sprzedaży produktów 38.336.910,35 zł  
- przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów 759.211.456,77 zł

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota 797.548.367,12 zł wynika z ewidencji syntetycznej i analitycznej, ma potwierdzenie w dowodach źródłowych.

W całości przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią kategorię przychodów w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Pozycję wykazaną w rachunku zysków i strat uznaje się za prawidłową.

#### 2. Koszty działalności podstawowej.

Wykazane w rachunku zysków i strat koszty wynoszą:

- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 763.023.106,89 zł  
w tym:  
jednostkom powiązanym 5.845.808,46 zł  
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów 30.033.631,21 zł  
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów 732.989.475,68 zł  
- Koszty sprzedaży 10.213.233,14 zł  
- Koszty ogólnego zarządu 13.168.337,19 zł

Koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo udokumentowane i w sposób kompletny ujęte w ewidencji księgowej oraz rachunku zysków i strat. W ogólnej kwocie wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu stanowią 2.728.567,05 zł.

Pozycję wykazaną w rachunku zysków i strat uznaje się za prawidłową.

### 3. Pozostałe przychody operacyjne.

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota wynosi 1.293.048,83 zł  
w tym:

|                                                  |               |
|--------------------------------------------------|---------------|
| - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 296.741,33 zł |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące na należności  | 854.765,02 zł |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące na zapasy      | 29.710,51 zł  |
| - otrzymane odszkodowania i kary                 | 29.421,89 zł  |
| - przychody z tytułu bonusów                     | 19.192,37 zł  |
| - nadwyżki inwentaryzacyjne                      | 28.764,83 zł  |
| - darowizny                                      | 25.740,00 zł  |
| - zwrot kosztów sądowych                         | 3.441,50 zł   |
| - pozostałe                                      | 5.271,38 zł   |

Kwota zgodna z ewidencją księgową, prawidłowo wykazana w rachunku zysków i strat. W całości pozostałych przychodów operacyjnych kwota 878.758,76 zł stanowią przychody podlegające wyłączeniu z podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

### 4. Pozostałe koszty operacyjne.

Kwota wykazana w rachunku zysków i strat: 5.747.872,64 zł

Saldo dotyczy:

|                                                         |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|
| - utworzone odpisy aktualizujące na należności wątpliwe | 4.723.585,63 zł |
| w tym:                                                  |                 |
| - nieuprawdopodobnione                                  | 2.139.620,85 zł |
| - odpis aktualizujący wartość zapasów                   | 531.465,24 zł   |
| - koszty postępowania spornego i egzekucyjnego          | 46.261,44 zł    |
| - niezawinione niedobory inwentaryzacyjne               | 117.103,62 zł   |
| - straty w majątku obrotowym                            | 130.429,08 zł   |
| - szkody majątkowe i komunikacyjne                      | 26.159,46 zł    |
| - darowizny                                             | 43.884,70 zł    |
| - kwota ugody sądowej                                   | 82.000,00 zł    |
| - pozostałe                                             | 46.983,47 zł    |

Kwoty zgodne z ewidencją księgową. Prawidłowo udokumentowane i ujęte w rachunku zysków i strat w sposób kompletny. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu w myśl przepisów podatkowych wynoszą 2.836.686,94 zł.

#### 5. Przychody finansowe.

|                                                                                     |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Kwota wykazana w rachunku zysków i strat                                            | 5.533.287,82 zł |
| Saldo obejmuje:                                                                     |                 |
| - odsetki łącznie z przychodami z faktoringu<br>(w tym: 667.481,89 zł niezapłacone) | 4.479.480,05 zł |
| - skonta uzyskane                                                                   | 1.035.656,08 zł |
| - przychód z tytułu sprzedaży wierzytelności                                        | 18.150,57 zł    |
| - inne                                                                              | 1,12 zł         |

Przychody finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w ewidencji w sposób kompletny. W całości przychodów finansowych wykazanych w rachunku zysków i strat kwota 667.481,89 zł stanowią przychody podlegające wyłączeniu z podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

#### 6. Koszty finansowe.

|                                                           |                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|
| Kwota wykazana w rachunku zysków i strat:                 | 5.055.358,11 zł |
| Saldo dotyczy:                                            |                 |
| - odsetki za nieterminowe regulowanie zobowiązań          | 10.808,30 zł    |
| - odsetki od obligacji (w tym: 2.063.699,35 zł zapłacone) | 2.256.716,33 zł |
| - odsetki i prowizje od kredytów bankowych                | 1.669.625,86 zł |
| - nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi        | 74.910,71 zł    |
| - koszty faktoringu                                       | 1.024.770,45 zł |
| - skonta udzielone                                        | 18.273,95 zł    |
| - inne                                                    | 252,51 zł       |

Koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w ewidencji w sposób kompletny. W ogólnej kwocie kosztów finansowych wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu wynoszą 278.972,70 zł.

#### 7. Zysk brutto.

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| Zysk brutto wynosi | 7.166.795,80 zł |
|--------------------|-----------------|

#### 8. Ustalenie obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym od osób prawnych.

##### (1). Przychody:

|                                            |                   |
|--------------------------------------------|-------------------|
| - przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 797.548.367,12 zł |
|--------------------------------------------|-------------------|

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| - pozostałe przychody operacyjne | 1.293.048,83 zł          |
| - przychody finansowe            | 5.533.287,82 zł          |
| <b>Razem przychody</b>           | <b>804.374.703,77 zł</b> |

|                                                              |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
| Zwiększenia                                                  | 788.021,96 zł |
| w tym:                                                       |               |
| - odsetki naliczone w latach poprzednich zapłacone w 2006 r. | 788.021,96 zł |

|                                                                                                                               |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Zmniejszenia                                                                                                                  | 1.546.240,65 zł |
| w tym:                                                                                                                        |                 |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące na należności i zapasy nie zaliczone w poprzednich okresach do kosztów uzyskania przychodów | 878.758,76 zł   |
| - odsetki od należności naliczone, nie otrzymane                                                                              | 667.481,89 zł   |

|                                                             |                          |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Przychody w myśl przepisów prawa podatkowego wynoszą</b> | <b>803.616.485,08 zł</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|

(2). Koszty:

|                                   |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| - koszty działalności operacyjnej | 786.404.677,22 zł        |
| - pozostałe koszty operacyjne     | 5.747.872,64 zł          |
| - koszty finansowe                | 5.055.358,11 zł          |
| <b>Razem koszty</b>               | <b>797.207.907,97 zł</b> |

|                                                                                              |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Zwiększenia                                                                                  | 4.231.509,74 zł |
| w tym:                                                                                       |                 |
| - wykorzystanie rezerwy na nagrodę roczną                                                    | 584.437,13 zł   |
| - wykorzystanie rezerwy na audyt                                                             | 33.000,00 zł    |
| - uprawdopodobnienie nieściągalności spisanej należności                                     | 1.554.750,97 zł |
| - uprawdopodobnienie odpisu na należności utworzonego w latach poprzednich                   | 1.028.813,89 zł |
| - zapłacone odsetki za nieterminowe regulowanie zobowiązań naliczone w latach poprzednich    | 197.295,48 zł   |
| - wypłacone wynagrodzenia za 2005 rok                                                        | 589.014,80 zł   |
| - zapłacony ZUS za 2005r                                                                     | 199.496,04 zł   |
| - amortyzacja sprzedanego w 2006 prawa wieczystego użytkowania (nkup w poprzednich okresach) | 31.517,23 zł    |
| - pozostałe zwiększenia (nkup w poprzednich okresach)                                        | 13.184,20 zł    |

|                                                                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Zmniejszenia - wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 5.844.226,69 zł |
| w tym:                                                             |                 |
| - amortyzacja prawa wieczystego użytkowania                        | 81.935,10 zł    |
| - amortyzacja samochodów powyżej limitu                            | 1.591,99 zł     |
| - ubezpieczenie sam powyżej limitu                                 | 823,55 zł       |

|                                                           |                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|
| - rezerwa na bonusy (brak faktur od kontrahentów)         | 139.044,74 zł   |
| - pfron                                                   | 115.855,30 zł   |
| - odsetki budżetowe                                       | 2.661,75 zł     |
| - darowizny                                               | 43.884,70 zł    |
| - odsetki od obligacji niezapłacone                       | 193.016,98 zł   |
| - rezerwa na nagrody                                      | 943.883,89 zł   |
| - rezerwa na koszty badania bilansu                       | 33.000,00 zł    |
| - odpis aktualizujący na zapas                            | 531.465,24 zł   |
| - różnice kursowe z wyceny                                | 83.293,97 zł    |
| - odpisy aktualizujące na należności                      | 2.139.620,85 zł |
| - wynagrodzenia za 2006 niewypłacone                      | 1.156.137,10 zł |
| - ZUS nie zapłacony za 2006                               | 253.075,38 zł   |
| - koszty nie związane z przychodem (ugoda z kontrahentem) | 82.000,00 zł    |
| - pozostałe - wydatki RN                                  | 39.716,15 zł    |
| - podatek od nieruchomości zawyżony                       | 3.220,00 zł     |

Koszty uzyskania przychodów wg prawa podatkowego 795.595.191,02 zł

(3) Dochód 8.021.294,06 zł

- odliczenie od dochodu darowizn 16.500,00 zł

(4) Podstawa opodatkowania 8.004.794,00 zł

(5) Podatek dochodowy (część bieżąca) 1.520.911,00 zł

(6) Podatek dochodowy (część odroczonego) -159.109,00 zł

- zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku (spadek) 25.476,00 zł

- zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku (wzrost) 133.633,00 zł

## 9. Zysk netto.

Zysk netto wynosi 5.804.993,80 zł

Inne pozycje rachunku zysków i strat poza omówionymi w raporcie nie występują.

## 10. Zobowiązania warunkowe.

Stan zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2006r. 15.983.000,00 zł

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń do umów paylinku.

6. Omówienie pozostałych elementów sprawozdania finansowego.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 379.151,01 zł jednostka sporządziła zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości. Pozycje kształtujące zmiany stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi ujęte zostały w sposób kompletny i prawidłowy.

Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostka sporządziła zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości. Pozycje kształtujące zmiany stanu kapitału własnego oraz ich powiązanie z bilansem i księgami rachunkowymi ujęte zostały w sposób kompletny i prawidłowy.

Informację dodatkową jednostka sporządziła zgodnie z art. 48 ustawy o rachunkowości. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres wiadomości, a wykazane w niej dane liczbowe są zgodne z danymi bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2006 r. spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

W wyniku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono, aby badana jednostka naruszyła obowiązujące przepisy prawa wpływające na sprawozdanie finansowe.

## D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 33 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane.

Biegły rewident

**Hanka Kopec**

nr 1762/586

ZESPÓŁ USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH  
STOWARZYSZENIA KSIĘGOWYCH W POLSCE  
**BILANS-SERVIS Spółka z o.o.** GRUPA FINANS-SERVIS  
25-528 Kielce, ul. Zagnańska 84a  
Nr podmiotu uprawnionego  
do badania sprawozdań finansowych 187

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Kielce, dnia 27.04.2007 r.

**Zbigniew Andrzej Radek    Andrzej Mucha**

biegły rewident  
nr 9666/7223

biegły rewident  
nr 2652/650