

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię
dotyczącą

PRZEDSIĘBIORSTWA MONTAŻU KONSTRUKCJI STAŁOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH „PEMUG” S.A. w Katowicach

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku
w okresie od dnia 20.10.2009r. do dnia 31.03.2010r. z przerwami.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili:
Kluczowy biegły rewident:
Marian Wcisło zam. w Sosnowcu, ul. Jaśminowa 1 nr ewid. 5424
Biegły rewident:
Bogusława Zemełka zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9 nr ewid. 9368.
3. Skład Zarządu Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. w okresie od dnia 01.01.2009r. do dnia ukończenia badania był następujący :



Prezes Zarządu	Pan Henryk Urbańczyk	do dnia 04.03.2010r.
Prezes Zarządu	Pan Ireneusz Tomecki	od dnia 04.03.2010r.
Wiceprezes Zarządu	Pan Waldemar Pytlarz	

Członkowie Zarządu zostali powołani lub odwołani uchwałami Rady Nadzorczej:

- uchwała Nr 42 z dnia 31.08.2002r. w sprawie powołania Pana Henryka Urbańczyka na Prezesa Zarządu,
- uchwała Nr 43 z dnia 31.08.2002r. w sprawie powołania Pana Waldemara Pytlarza na Wiceprezesa Zarządu,
- uchwała Nr 40 z dnia 04.03.2010r. w sprawie odwołania Pana Henryka Urbańczyka z Zarządu Spółki,
- uchwała Nr 41 z dnia 04.03.2010r. w sprawie powołania Pana Ireneusza Tomeckiego na Prezesa Zarządu Spółki.

4. Od 01.07.2008r. obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Dorota Gołda.
5. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień ukończenia badania sprawozdania finansowego był następujący:
- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 1) Pan Waldemar Michałowski | - Przewodniczący RN |
| 2) Pan Roman Doleżał | - Zastępca Przewodniczącego RN |
| 3) Pan Kacper Piasecki | - Sekretarz RN |
| 4) Pani Małgorzata Michałowska | - Członek RN |
| 5) Pani Bożena Doleżał | - Członek RN |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

Nazwa firmy brzmi: **Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna**

adres: **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Spółka może używać skrótu nazwy: **”Pemug” S.A.**

W okresie badanym zmiany organizacyjne w Spółce nie wystąpiły.

II. Przedmiot działalności

W Krajowym Rejestrze Sądowym zostały zarejestrowane 34 pozycje stanowiące przedmiot działalności. Realizowanym głównie przedmiotem działalności jest PKD 45 21,E - wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych.

Faktycznie prowadzona działalność nie wykracza poza zarejestrowany zakres działalności i zgodna jest z numerem REGON i Statutem Spółki.

III. Podstawa prawna działalności

1. Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.),
2. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Oferta publiczna i warunki wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publiczne (Dz.U. z 2005r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.),
3. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Obrót instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),
4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009r. Nr 33 poz. 259),
5. Akt zawiązania Spółki Akcyjnej pod nazwą: Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna formie w akcie notarialnego Rep. A nr 2493/91 z dnia 21.06.1991r. Ostatnia zmiana Statutu została uchwalona dniu 26.06.2008r. (Rep. A Nr 11210/2008).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06.03.2002 r. o dokonany wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS: 0000056005.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 7341.

Ostatni wpis do rejestru KRS został dokonany w dniu 15.07.2009r.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

„Pemug” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271111175

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 06.12.1991r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-019-84-58

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach dnia 11.06.1993r.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu potwierdził zarejestrowanie z dniem 24.04.2004r. Spółki jako podatnika VAT UE o numerze

PL 6340198458

V. Wysokość kapitału własnego

Kapitały własne kształtują się następująco:

1. Kapitał własny wynosi	20.975 tys. zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	12.761 tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, rezerwowy)	8.274 tys. zł
c) zysk z lat ubiegłych	1 tys. zł
d) strata roku bieżącego	- 61 tys. zł

2. Kapitał zakładowy „Pemug” S.A. wynosi 12.761 tys. zł i dzieli się na 30.381.625 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wartością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania kapitału zakładowego.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym od dnia 8 stycznia 1999 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2009 roku przedstawiała się następująco:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym
Waldemar Michałowski	18.414.587	60,61
Roman Doleżał	5.681.392	18,70
pozostali – posiadający poniżej 5% akcji	6.285.646	20,69
Razem:	30.381.625	100,00

3. W okresie badanym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie za 2009 rok według DG-1 wyniosło 233 osoby.

VII. Informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu	– Pan Henryk Urbańczyk	od 31.08.2002r. do 04.03.2010r.
Prezes Zarządu	– Pan Ireneusz Tomecki	od 04.03.2010r. do nadal

Wiceprezes Zarządu – Pan Waldemar Pytlarz od 31.08.2002r.
do nadal

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29.06.2004r. do dnia ukończenia badania był następujący :

Pan Waldemar Michałowski	- Przewodniczący RN
Pan Roman Doleżał	- Z-ca Przewodniczącego RN
Pan Kacper Piasecki	- Sekretarz RN
Pani Małgorzata Michałowska	- Członek RN
Pani Bożena Doleżał	- Członek RN

VIII. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r. składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2009r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **48.652 tys. zł**
- sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2009, wykazującego stratę netto **61 tys. zł**
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o sumę **61 tys. zł**
- sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o sumę **6 tys. zł**
- informacji dodatkowej.

IX. Podstawą badania sprawozdania finansowego

jest umowa Nr 24/09/10 z dnia 17.06.2009r. wraz z aneksami z dnia 17.07.2009r. i 29.12.2009r. zawarta z **MW RAFIN Marian Wcisło Spółka Komandytowa, 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3** – podmiotem uprawnionym Nr 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 36 z dnia 10.06.2009r., na podstawie § 27 ust. 2 pkt 10 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, jak i biegli rewidenci są niezależni od badanej jednostki.

X. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

1. Było badane przez MW RAFIN Marian Weisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. J. w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 2 z dnia 30.06.2009r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Pemug” S.A.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk netto za rok poprzedni został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.
5. Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w „Monitorze Polskim – B” Nr 161 poz. 905 z dnia 21.01.2010r.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 03.07.2009r.
7. Zostało złożone w urzędzie skarbowym w dniu 09.07.2009r.

XII. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy – nie zostały postawione.

XIII. Jednostka w ciągu roku nie była objęta kontrolą przez organy kontroli.

XIV. Wykaz jednostek powiązanych

„Pemug” S.A. jest jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostkami powiązanymi są:

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości w Katowicach	100,00 %	zależna
„Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. w Katowicach	99,96 %	zależna
Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe „Pemug Montaż” Sp. z o.o. w Katowicach	92,50 %	zależna

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

1. „Pemug” S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą politykę rachunkowości, o której mowa w art. 10 znowelizowanej ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości, a w szczególności Zakładowy Plan Kont, wprowadzony w życie od 01.01.2002r. zarządzeniem Nr 9/2003 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A.

Zarządzeniem Nr 16/2004 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A. z dnia 07.12.2004r. na podstawie uchwały Zarządu Nr 36/2004 z dnia 26.11.2004r., wydany został aneks Nr 2 do ZPK, zgodnie z którym sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, począwszy od dnia 01.01.2005r. są sporządzane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową, przy zastosowaniu

systemu FK autorstwa Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. w Chorzowie.

Oprogramowanie jest systemem zintegrowanym składającym się z modułów:

- Finanse – Księgowość
- Kadry – Płace
- Środki Trwałe
- Gospodarka Materiałowa.

Jednostka posiada dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu programów komputerowych.

3. Operacje gospodarcze zostały udokumentowane w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty.
4. Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31.12.2008r.
Od 01.01.2005r. jednostka prowadzi politykę rachunkowości według zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.
5. Stwierdza się poprawność prowadzenia ksiąg w systemie komputerowym oraz zgodność z postanowieniami ZPK, a zwłaszcza zgodność wykazu kont syntetycznych z komentarzem, trafność wyboru przyjętych do stosowania zasad rachunkowości.

Przechowywanie i przetwarzanie danych jest bezpieczne.

6. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

W badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na :

- kontroli instytucjonalnej sprawowanej przez pracowników Biura Analiz Ekonomicznych i Kontroli Wewnętrznej,
- kontroli funkcjonalnej, pełnionej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze, na podstawie posiadanych zakresów czynności,
- stosowaniu instrukcji wewnętrznych takich jak: Instrukcja obiegu dokumentów księgowych, Instrukcja kasowa, Instrukcja kontroli wewnętrznej.

Biuro Analiz Ekonomicznych i Kontroli Wewnętrznej przeprowadzało kontrole na podstawie planu kontroli na 2009 rok, zatwierdzonego przez Prezesa Zarządu. Plan kontroli zawierał istotne zagadnienia, które wymagają kontroli.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło procesu:

- zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
- sprzedaży, wydania produktów, wpłat należności,
- trafności systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów,
- ustaleń i dokumentacji wynagrodzeń i świadczeń socjalnych,
- kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

III. Inwentaryzacja

1. Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie zarządzenia Nr 5/2009 z dnia 17.11.2009r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A., w sprawie rocznej inwentaryzacji składników ma-

jątkowych i źródeł ich finansowania.

2. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy.

3. Inwentaryzacją objęto:

a) w drodze spisu z natury:

- środki pieniężne w kasie, papiery wartościowe na dzień 31.12.2009r.
- zapasy materiałów i towarów na dzień 30.11.2009r.
- materiały niezabudowane oraz produkcję w toku na dzień 31.12.2009r.
- znajdujące się w Spółce składniki aktywów będące własnością innych jednostek, powierzone do sprzedaży, przechowania, przetwarzania lub używania na dzień 31.12.2009r.

b) w drodze potwierdzenia:

- stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych i stan zaciągniętych kredytów bankowych na dzień 31.12.2009r.
- stan należności od kontrahentów na dzień 31.12.2009r.
- stan powierzonych kontrahentom własnych składników aktywów na dzień 31.12.2009r.

c) w drodze weryfikacji dokumentów:

- pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2009r.

4. Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji materiałów. Do przebiegu inwentaryzacji uwag nie było.

Ponadto uczestniczył w niezapowiedzianej kontroli kasy przeprowadzonej w dniu 13.01.2010r. Stan gotówki był zgodny z raportem kasowym.

5. Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z art. 26 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w sposób, zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości, uznano

za poprawną. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach 2009 roku.

IV. Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązanymi

Badana jednostka posiada dokumentację podatkową transakcji z jednostkami powiązanymi.

V. Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdania finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości, przechowywane są w należyty sposób w Dziale Księgowości oraz w archiwum zakładowym.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2009r. w stosunku do stanu na 31.12.2008r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
Aktywa trwałe	21.036	43,24	20.060	42,76	104,87
1. Wartości niematerialne	11	0,02	13	0,03	84,62
2. Rzeczowe aktywa trwałe	770	1,58	1.158	2,47	66,49
3. Należności długoterminowe	654	1,35	345	0,73	189,57
4. Inwestycje długoterminowe	19.132	39,33	18.032	38,44	106,10
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	469	0,96	512	1,09	91,60

Aktywa obrotowe	27.616	56,76	26.855	57,24	102,83
1. Zapasy	716	1,47	796	1,70	89,95
2. Należności krótkoterminowe	25.684	52,79	24.743	52,74	103,80
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110	0,23	104	0,22	105,77
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.106	2,27	1.212	2,58	91,25
Aktywa razem	48.652	100,00	46.915	100,00	103,70

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2009r. w stosunku do stanu na 31.12.2008r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
A. Kapitał własny	20.975	43,11	21.036	44,84	99,71
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2.357	4,85	2.688	5,73	87,69
1. Rezerwy na zobowiązania	2.198	4,52	2.415	5,15	91,01
2. Zobowiązania długoterminowe	159	0,33	273	0,58	58,24
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	25.320	52,04	23.191	49,43	109,18
1. Rezerwy na zobowiązania	1.373	2,82	2.529	5,39	54,29
2. Zobowiązania krótkoterminowe	23.947	49,22	20.662	44,04	115,90
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
Pasywa razem	48.652	100,00	46.915	100,00	103,70

Ocena aktywów i pasywów bilansu roku badanego i poprzedniego wskazuje na znaczący:

– wzrost inwestycji długoterminowych

1.100 tys. zł

- wzrost należności krótkoterminowych 941 tys. zł
- spadek rezerw długo i krótkoterminowych 1.373 tys. zł
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych 3.285 tys. zł

W efekcie majątek ogółem zwiększył się o 1.737 tys. zł.

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące :

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+ poprawa - pogorszenie	% (5 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	+ 2.370	+ 5.838	- 3.468	- 59,40
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 4.494	- 4.447	- 47	- 1,06
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 1.922	+ 1.009	+ 913	+ 90,49
4.	Zysk brutto	- 202	+ 2.400	- 2.602	- 108,42
5.	Podatek dochodowy	- 141	696	+ 837	x
6.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
7.	Zysk netto	- 61	1.704	- 1.765	- 103,58

Porównanie wyników działalności gospodarczej roku sprawozdawczego z rokiem poprzednim wskazuje na pogorszenie wyniku finansowego na sprzedaży.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia są następujące :

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	- 0,15 %	3,51 %	- 3,66%
2.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,15	1,30	- 0,15

3.	Wskaźnik płynności szybki	1,08	1,20	- 0,12
4.	Wskaźnik zadłużenia	0,57	0,55	- 0,02
5.	Wskaźnik obrotu należności	151 dni	121 dni	- 30 dni
6.	Wskaźnik obrotu zobowiązań	116 dni	110 dni	- 6 dni
7.	Wskaźnik obrotu zapasami	66 dni	53 dni	- 13 dni
8.	Wsk. zyskowności 1 akcji	- 0,002	0,06	- 0,062
9.	Wsk. wart. księgowej 1 akcji	0,69	0,69	-

Wskaźnik zyskowności sprzedaży obniżył się w stosunku do roku ubiegłego, co oznacza spadek efektywności sprzedaży i gorszą kondycję finansową Spółki.

Wskaźniki płynności finansowej wykazują pogorszenie w stosunku do roku poprzedniego.

Pogorszeniu również uległy wskaźniki obrotowości należności, zobowiązań i zapasów.

Wskaźniki zadłużenia są na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są ujemne.

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego wskazuje, że kontynuacja działalności jednostki w następnym roku obrotowym nie jest zagrożona.

BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne wynoszą:

Wartości niematerialne – wartość początkowa	434 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	423 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2009r.	11 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,02 %
Kwota rocznej amortyzacji	16 tys. zł

Wartości niematerialne stanowiące licencje i programy komputerowe są amortyzowane przez oszacowany okres ich użytkowania. Klasyfikacja do wartości niematerialnych jest prawidłowa.

Wartości niematerialne zostały ujęte w sposób kompletny w księgach i sprawozdaniu finansowym.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2009r.	420 tys. zł	407 tys. zł
Przychody za 2009 rok	14 tys. zł	
Umorzenia za 2009 rok		16 tys. zł
Stan na 31.12.2009r.	434 tys. zł	423 tys. zł
Wartość netto	11 tys. zł	

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota 11 tys. zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą :

Środki trwałe – wartość początkowa	5.132 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	4.362 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2009r.	770 tys. zł

Środki trwałe w budowie	- tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2009r.	770 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,58 %
Kwota rocznej amortyzacji	450 tys. zł

1.3. W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

- przyjęcia z bezpośredniego zakupu	58 tys. zł
- przyjęcia w leasing	7 tys. zł
- pozostałe	5 tys. zł
razem	70 tys. zł

oraz *zmniejszono* z tytułu:

- likwidacji	24 tys. zł
- sprzedaży	6 tys. zł
razem	30 tys. zł
- mniej umorzenie	26 tys. zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	4 tys. zł

3. W 2009r. nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą :

1) Nakłady na budowę środków trwałych	80 tys. zł
2) Źródła finansowania	
a) amortyzacja	466 tys. zł
b) dochody ze sprzedaży środków trwałych	5 tys. zł
Razem źródła finansowania	471 tys. zł
Nadwyżka źródeł finansowania	391 tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych przedstawia się następująco :

- | | |
|---|-------------|
| - zobowiązania na 01.01.2009r. | 272 tys. zł |
| - nakłady na budowę środków trwałych w 2009r. | 80 tys. zł |

Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych	352 tys. zł
--	-------------

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| - zobowiązania na 31.12.2009r. | 185 tys. zł |
| - sfinansowano nakłady | 167 tys. zł |

Zobowiązania z tytułu budowy środków trwałych na 31.12.2009r. są nieprzeterminowane.

Środki trwałe zostały ujęte w księgach w sposób kompletny, a ich suma została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Wycena środków trwałych stanowiących nieruchomości dokonywana jest według cen rynkowych, a pozostałych środków trwałych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualną utratę wartości.

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych i posiadają właściwe stawki amortyzacyjne, wynikające z oszacowanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

Przychody i rozchody środków trwałych oraz budowa środków trwałych zostały w prawidłowy sposób udokumentowane.

Środki trwałe o wartości 300 tys. zł stanowią zabezpieczenie na rzecz Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie zaszły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową firmy.

Rzeczowy majątek trwały został wykazany w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

4. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	Od jednostek pozostałych	Razem
Należności brutto	-	683 tys. zł	683 tys. zł
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	-	29 tys. zł	29 tys. zł
Należności netto na 31.12.2009r.	-	654 tys. zł	654 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			1,35 %

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych dotyczących realizowanych kontraktów długoterminowych.

Zaliczenie do należności długoterminowych jest prawidłowe.

Wycena bilansowa kaucji gwarancyjnych została dokonana prawidłowo, w skorygowanej cenie nabycia.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

5. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	Wartość ewidencyjna	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	24.845 tys. zł	5.713 tys. zł	19.132 tys. zł

a) w jednostkach powiązanych	24.517 tys. zł	5.413 tys. zł	19.104 tys. zł
z tego przypada na:			
- udziały lub akcje	24.517 tys. zł	5.413 tys. zł	19.104 tys. zł
b) w pozostałych jednostkach	328 tys. zł	300 tys. zł	28 tys. zł
z tego przypada na:			
- udziały lub akcje dostępne do sprzedaży	328 tys. zł	300 tys. zł	28 tys. zł
Razem na 31.12.2009r.	24.845 tys. zł	5.713 tys. zł	19.132 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	39,33 %		

Inwestycje długoterminowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym w sposób kompletny.

Posiadane udziały i akcje w jednostkach zależnych zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wobec braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, zostały wycenione w cenach nabycia, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

W badanym okresie dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostce zależnej w kwocie 1.100 tys. zł, w związku z dodatnim kapitałem własnym tej spółki.

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych zostały prawidłowo udokumentowane.

Inwestycje długoterminowe zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	5 tys. zł
Razem	469 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,96 %

Ujemna różnica podatku dochodowego została obliczona prawidłowo.

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11 tys. zł została rozliczona z wynikiem roku bieżącego.

Inne rozliczenia międzyokresowe stanowią poniesione opłaty z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania robót.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym długoterminowe rozliczenia międzyokresowe są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy	716 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,47 %
z tego przypada na :	
1) Materiały	716 tys. zł
2) Półprodukty i produkty w toku	- tys. zł
3) Produkty gotowe	- tys. zł
4) Towary	- tys. zł

Na podstawie zarządzenia Nr 5/2009 Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego Spółki z dnia 17.11.2009r. w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych, przeprowadzono na dzień 30.11.2009r. spis z natury zapasów materiałów.

Stwierdzone niewielkie różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach 2009 roku.

Zgodnie z ewidencją księgową stan zapasów materiałowych wynosi:

– materiały w magazynie	803 tys. zł
– odpisy aktualizujące wartość materiałów nierotacyjnych i przeszacowanych	- 87 tys. zł
wartość materiałów netto	716 tys. zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco :

Stan na początek okresu	38 tys. zł
Stan na koniec okresu	76 tys. zł
Przyrost	38 tys. zł

Zapasy nierotacyjne zostały objęte w całości odpisem aktualizującym. Występuje także odpis z tytułu przeszacowania zapasów w kwocie 11 tys. zł.

Zapasy są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto, przy wykorzystaniu metody FIFO.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym stany zapasów są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją syntetyczną i analityczną.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	28.972 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	3.288 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2009r.	25.684 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej	52,79 %
z tego przypada na :	
- należności od jednostek powiązanych	5.162 tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	20.522 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	23.577 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	3.123 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	20.454 tys. zł
Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności :	
- nieprzeterminowane	7.883 tys. zł
- przeterminowane	15.694 tys. zł
w tym płatne:	
a) do 3 miesięcy	13.345 tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	365 tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	372 tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	1.612 tys. zł
Razem	23.577 tys. zł

Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Należności od jednostek objętych postępowaniem układowym, upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą 5.697 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w kwotach wymaganej zapłaty.

Pozostałe należności w łącznej kwocie 5.230 tys. zł
to :

- należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 11 tys. zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji - tys. zł
- inne 5.219 tys. zł

Odpisy aktualizujące wycenę pozostałych należności wynoszą 165 tys. zł.

2.1. Należności dochodzone na drodze sądowej - nie występują.

2.2. Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów, usług oraz rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji jest następujące:

- stan na 01.01.2009r. 1.606 tys. zł
- naliczono do 31.12.2009r. 824 tys. zł
- zapłacono do 31.12.2009r. 1.411 tys. zł
- umorzono w 2009r. 129 tys. zł
- przekwalifikowano do należności głównej 3 tys. zł
- stan na 31.12.2009r. 887 tys. zł

Naliczone odsetki hipotetyczne wynoszą 120 tys. zł.

Stan należnych odsetek objęty jest odpisem aktualizującym w kwocie 818 tys. zł.

Ewidencja księgowa należności prowadzona jest według kontrahentów, terminów płatności oraz według poszczególnych faktur.

W ujęciu analitycznym należności obejmują następujące tytuły:

Należności z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią :

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności za roboty montażowe	15.964 tys. zł	78 tys. zł
Odsetki symulowane od należności	120 tys. zł	120 tys. zł
Należności w postępowaniu upadłościowym	100 tys. zł	100 tys. zł
Odsetki w postępowaniu upadłościowym	3 tys. zł	3 tys. zł
Należności za usługi	4.090 tys. zł	10 tys. zł
Odsetki naliczone kontrahentom	525 tys. zł	525 tys. zł
Inne należności - noty	387 tys. zł	387 tys. zł
Należności w postępowaniu układowym	294 tys. zł	294 tys. zł
Odsetki w postępowaniu układowym	136 tys. zł	136 tys. zł
Koszty procesu w postępowaniu układowym	3 tys. zł	3 tys. zł
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	392 tys. zł	- tys. zł
Należności zasądzone i trudnościamiagalne	988 tys. zł	988 tys. zł
Rozrachunki z tytułu wpłacanych zaliczek	58 tys. zł	- tys. zł
Odsetki zasądzone wyrokami	32 tys. zł	32 tys. zł
Koszty procesu zasądzone wyrokami	21 tys. zł	21 tys. zł
Należności zasądzone wyrokami	426 tys. zł	426 tys. zł
Przeplacone zobowiązania z tytułu dostaw	38 tys. zł	- tys. zł
Razem	23.577 tys. zł	3.123 tys. zł
Należność netto	20.454 tys. zł	

Udokumentowanie należności fakturami sprzedaży, notami, wyrokami sądowymi jest kompletne i prawidłowe.

Spółka wysłała do 38 kontrahentów krajowych wnioski o potwierdzenie sald wg stanu na dzień 31.12.2009r. na kwotę 27.312 tys. zł. Zgodność sald potwierdzili odbiorcy w 95 % tej sumy. Należności uregulowane do dnia 15.03.2010r. wynoszą 11.923 tys. zł.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych w kwocie 11 tys. zł dotyczą rozrachunków z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych.

Inne należności wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności od Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z tytułu przystąpienia do długu	4.999 tys. zł	
Należności od Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z tytułu cesji	94 tys. zł	
Odsetki naliczone Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. zgodnie z listą wierzycieli	69 tys. zł	
Razem	5.162 tys. zł	- tys. zł
Należność netto	5.162 tys. zł	

Inne należności wobec jednostek pozostałych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Roszczenia od pracowników z tytułu niedoborów, szkód, kradzieży	4 tys. zł	4 tys. zł
Pozostałe rozrachunki	218 tys. zł	161 tys. zł
Razem	222 tys. zł	165 tys. zł
Należność netto	57 tys. zł	

Wielkość odpisów aktualizujących wycenę należności zagrożonych nieściągalnością jest wystarczająca. Należności wykazane w bilansie stanowią kwoty realne do ściągnięcia.

Wymienione tytuły należności zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym i są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynoszą:

wynoszą	110 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,23 %

w tym:

– środki pieniężne w kasie i na rachunkach banko- wych	110 tys. zł
---	-------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu w sposób kompletny.

Środki pieniężne w kasie wynoszące	30 tys. zł
------------------------------------	------------

zgodne są z raportami kasowymi z dnia 31.12.2009r. i zostały potwierdzone inwentaryzacją.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w wysokości	80 tys. zł
--	------------

zgodne są z wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2009r. oraz zostały przez banki potwierdzone.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej wysokości, zgodnej z zestawieniem obrotów i sald.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	1.106 tys. zł
---------	---------------

Udział procentowy w sumie bilansowej	2,27 %
--------------------------------------	--------

w tym:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	446 tys. zł
---	-------------

- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	660 tys. zł
--	-------------

Razem stan na 31.12.2009r.	1.106 tys. zł
----------------------------	---------------

Rozliczenia międzyokresowe czynne stanowią z góry poniesione koszty operacyjne:

– ubezpieczenia rzeczowe	18 tys. zł
--------------------------	------------

– kontrakty długoterminowe – koszty	387 tys. zł
-------------------------------------	-------------

– prenumerata czasopism	6 tys. zł
– dozór techniczny	3 tys. zł
– gwarancja należytego wykonania	32 tys. zł
Razem:	446 tys. zł

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

– podatek VAT naliczony do odliczenia	357 tys. zł
– kontrakty długoterminowe – niezafakturowane przychody	303 tys. zł
Razem:	660 tys. zł

Powyższe tytuły ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów, kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów operacyjnych odbywa się na podstawie ewidencji poniesionych kosztów, rozliczanych stosownie do upływu czasu oraz zarachowanych przychodów.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	20.975 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	43,11 %
i składa się z:	
1) Kapitału podstawowego	12.761 tys. zł
2) Kapitału zapasowego	8.150 tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	111 tys. zł
4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	13 tys. zł
5) Zysku z lat ubiegłych	1 tys. zł
6) Straty netto	- 61 tys. zł

W okresie objętym badaniem kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Kapitał akcyjny wykazany w kwocie 12.761 tys. zł
jest zgodny ze Statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Przedsiębiorców
KRS 56005.

Kapitał akcyjny w wysokości 12.761 tys. zł dzieli się na 30.381.625 akcji
o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wielkością kapitału akcyjnego
a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umo-
wieniem akcji bez obniżania wysokości kapitału akcyjnego.

Zmiany w kapitale zapasowym przedstawiają się następująco:

- stan kapitału na 01.01.2009 r. 22.087 tys. zł
- zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych 13.937 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2009 r. 8.150 tys. zł

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zmniejszył się o kwotę 1 tys. zł
z tytułu odpisów amortyzacyjnych od przeszacowanych środków trwa-
łych, odniesionych w zyski zatrzymane.

Pozostały kapitał rezerwowy w badanym okresie nie uległ zmianie.

Strata z lat ubiegłych uległa zmianie z tytułu:

- strata na 01.01.2009 r. 15.641 tys. zł
- pokrycie straty zyskiem za 2008r. 1.704 tys. zł
- pokrycie straty zyskiem kapitałem zapasowym 13.937 tys. zł
- przeniesienia różnicy amortyzacji przeszacowanych
środków trwałych 1 tys. zł
- zysk na 31.12.2009 r. 1 tys. zł

Wynik finansowy netto – strata w kwocie 61 tys. zł
został ustalony i wykazany w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej
wysokości.

Zmiany w kapitałach są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Wysokość kapitału podstawowego jest wystarczająca w stosunku do rozmiarów prowadzonej działalności.

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym, w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	2.198 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	4,52 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.314 tys. zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	884 tys. zł

Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych została odniesiona:

- na kapitał własny	1.084 tys. zł
- w wynik bieżącego okresu	230 tys. zł
razem	1.314 tys. zł

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 152 tys. zł została rozliczona z wynikiem bieżącego okresu.

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na 31.12.2009r. została dokonana przez jednostkę przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

Kwota rezerw wykazana w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 159 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 0,33 %

i obejmują:

Zobowiązania długoterminowe dotyczą:

1) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 89 tys. zł

2) zobowiązań z tytułu kaucji gwarancyjnych 70 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania długoterminowe zostały prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

3. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe – nie występują.

V. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą 1.373 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 2,82 %

i obejmują:

1) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne 278 tys. zł

2) pozostałe rezerwy 1.095 tys. zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów.

W badanym okresie nastąpiło wykorzystanie rezerwy w kwocie 148 tys. zł, równolegle do dokonanych wypłat świadczeń oraz rozwiązanie rezerwy w związku z wykorzystaniem zaległych urlopów w kwocie 208 tys. zł.

Równocześnie zaktualizowano stan rezerw krótkoterminowych na świadczenia pracownicze zgodnie z wyceną aktuarialną.

Pozostałe rezerwy stanowią:

– rezerwę na naprawy gwarancyjne	85 tys. zł
– zarachowane koszty kontraktów długoterminowych	374 tys. zł
– podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	636 tys. zł
razem:	1.095 tys. zł

Kwota rezerw wykazana sprawozdaniu finansowym jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia się następująco:

1) Stan na początek okresu	16.606 tys. zł
2) Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	3.231 tys. zł
3) Utworzenie rezerw w koszty	1.412 tys. zł
4) Inne zwiększenia odpisów i rezerw	1.010 tys. zł
Razem (2+3+4)	5.653 tys. zł
5) Wykorzystanie odpisów i rezerw	3.607 tys. zł
6) Rozwiązanie odpisów i rezerw na skutek ustania przyczyn	2.665 tys. zł
7) Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2.925 tys. zł

8) Inne zmniejszenia odpisów	374 tys. zł
Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	9.571 tys. zł
8) Stan na koniec okresu	12.688 tys. zł
z tego:	
– zmniejszono aktywa trwałe	5.742 tys. zł
– zmniejszono aktywa obrotowe	3.375 tys. zł
– stan rezerw bilansowych	3.571 tys. zł

Kwota rezerw wykazana w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

2. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą	23.947 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	49,22 %
i obejmują zobowiązania:	
1) wobec jednostek powiązanych	218 tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług	218 tys. zł
b) inne	- tys. zł
2) wobec pozostałych jednostek	23.699 tys. zł
z tytułu:	
a) kredytów i pożyczek	4.068 tys. zł
b) dostaw i usług	17.496 tys. zł
c) zaliczek otrzymanych na dostawy	1 tys. zł
d) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.401 tys. zł
e) wynagrodzeń	522 tys. zł
f) leasingu finansowego	94 tys. zł
g) innych	117 tys. zł
a w tym:	
– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	2 tys. zł

3) fundusze specjalne 30 tys. zł

2.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	7.045 tys. zł
b) przeterminowane	10.669 tys. zł
płatne:	
- do 3 miesięcy	8.871 tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	1.390 tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	190 tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	218 tys. zł
Razem (a + b)	17.714 tys. zł

2.2. Naliczone należne odsetki z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań za dostawy i usługi wynoszą:

- stan na początek roku	248 tys. zł
- naliczono w 2009r.	289 tys. zł
- zapłacono w 2009r.	161 tys. zł
- umorzono i przedawniono w 2009r.	10 tys. zł
- stan na 31.12.2009r.	366 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych wynoszą 218 tys. zł.

Kredyty i pożyczki stanowią :

Kredyt w rachunku bieżącym w Kredyt Bank S.A.	1.797 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A.	272 tys. zł
Kredyt obrotowy w Alior Bank S.A.	1.997 tys. zł
Rachunek karty kredytowej banku	2 tys. zł
razem	4.068 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych
obejmują:

Zobowiązania za dostawy materiałów	5.649 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10.865 tys. zł
Zobowiązania z tyt. naliczonych odsetek	366 tys. zł
Zobowiązania z tytułu rozliczeń z ZFŚS	10 tys. zł
Zobowiązania z tyt. odsetek symulowanych	143 tys. zł
Zapłaty kartą kredytową	1 tys. zł
Postępowanie układowe	8 tys. zł
Zobowiązania z tyt. kaucji gwarancyjnych	152 tys. zł
Rozliczenie zakupu	302 tys. zł
razem	17.496 tys. zł

Powyższe salda są realne, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Zaliczki otrzymane na dostawy obejmują:

Rozliczenie kontraktów długoterminowych	1 tys. zł
---	-----------

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych
stanowią:

Podatek dochodowy od osób fizycznych	130 tys. zł
Rozrachunki z ZUS, FP, FGŚP	872 tys. zł
Opłatę na PFRON	14 tys. zł
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	384 tys. zł
Opłatę za korzystanie ze środowiska	1 tys. zł
razem	1.401 tys. zł

Zobowiązania wobec budżetu, ZUS i PFRON wynikają z deklaracji podatkowych.

Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń obejmują:

Wynagrodzenia osobowe pracowników	478 tys. zł
Wynagrodzenia bezosobowe	5 tys. zł
Wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej	39 tys. zł
razem	522 tys. zł

Inne zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Zobowiązania z tyt. budowy środków trwałych	2 tys. zł
Rozrachunki z pracownikami	32 tys. zł
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń rzeczowych i osobowych	22 tys. zł
Inne rozrachunki	61 tys. zł
razem	117 tys. zł

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania krótkoterminowe są prawidłowe i powiązane z analityką księgową.

3. Fundusze specjalne wynoszą	30 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,06 %
i obejmują:	

– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	30 tys. zł
--	------------

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan funduszu na początek roku	46 tys. zł
--------------------------------	------------

Zwiększenia

– odpis podstawowy	285 tys. zł
– wpływy z opłat osób korzystających z funduszu	16 tys. zł
razem zwiększenia	301 tys. zł

Zmniejszenia

– udzielanie pomocy rzeczowej i finansowej	84 tys. zł
– organizacja wypoczynku dzieci i młodzieży	3 tys. zł
– imprezy okolicznościowe i wycieczki	43 tys. zł
– wypoczynek urlopowy pracowników	187 tys. zł
razem zmniejszenia	317 tys. zł

Stan funduszu na dzień 31.12.2009 r. 30 tys. zł

Stan środków na rachunku i w kasie funduszu 81 tys. zł

Nadwyżka środków na rachunku w stosunku do zobowiązań z tytułu funduszu 51 tys. zł

Odpis na ZFŚS na 2009 rok został ustalony w prawidłowej wysokości.

Wydatki z ZFŚS zgodne są z założeniami funduszu i regulaminem zakładowym oraz uzależnione od warunków bytowych pracowników.

Przekazanie równowartości odpisów na wyodrębniony rachunek funduszu oraz do kasy ZFŚS było dokonywane sukcesywnie w ciągu roku.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym fundusze specjalne zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

4. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe - nie występują.

VI. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy, wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów są następujące:

w tys. zł

Treść	Przychody ze sprzedaży i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz poniesione koszty	39.399	37.029	
I. Produkty	35.046	32.666	
II. Towary i materiały	4.353	4.363	
B. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)			+ 2.370
C. Pozostałe przychody	2.679		
D. Koszty sprzedaży		272	
E. Koszty ogólnego zarządu		4.394	
F. Pozostałe koszty		2.507	
G. Strata z działalności operacyjnej (B+C-D-E-F)			- 2.124
H. Przychody finansowe	3.291		
I. Koszty finansowe		1.369	
J. Strata brutto przed opodatkowaniem (G+H-I)			- 202
K. Podatek dochodowy bieżący			-
L. Odroczony podatek dochodowy			- 141
M. Strata netto z działalności kontynuowanej (J-K-L)			- 61
N. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
O. Strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			- 61
P. Inne całkowite dochody			-
R. Łączne całkowite dochody			- 61

Przychody ze sprzedaży produktów są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald.

Koszty uzyskania przychodów są kompletne, poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane. Wykazują zgodność i właściwe powiązanie z przychodami.

Powiązanie kosztów z przychodami przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody	Koszty
Sprzedaż robót montażowych i pozostałych usług	35.046 tys. zł	32.666 tys. zł
Koszty sprzedaży		272 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu		4.394 tys. zł
razem	35.046 tys. zł	37.332 tys. zł

Zmiana stanu produktów:

– rozliczenia międzyokresowe czynne	- 28 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe bierne	- 166 tys. zł
razem:	- 194 tys. zł

Koszty rodzajowe 37.138 tys. zł

Rozliczenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	2.679 tys. zł
Koszty sprzedaży	272 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu	4.394 tys. zł
Pozostałe koszty	2.507 tys. zł
Strata	4.494 tys. zł

Pozostałe przychody 2.679 tys. zł

stanowią:

- zysk ze sprzedaży środków trwałych 1 tys. zł
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość należności 1.500 tys. zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego koszty procesu 31 tys. zł
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wycenę zapasów 4 tys. zł
- rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe w toku 17 tys. zł
- przedawnione zobowiązania 6 tys. zł
- przychody ze sprzedaży wyposażenia 10 tys. zł
- otrzymane odszkodowania 54 tys. zł
- przychody z tytułu not obciążeniowych 930 tys. zł
- nieotrzymane należności po wyrokach 13 tys. zł
- należne lub otrzymane koszty procesowe 56 tys. zł
- otrzymane kary od pracowników 3 tys. zł
- przychody ze sprzedaży wierzytelności 54 tys. zł

Pozostałe koszty 2.507 tys. zł

stanowią :

- odpis aktualizujący wartość zapasów 41 tys. zł
- odpis aktualizujący wartość należności 2.331 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należnych kosztów procesowych 55 tys. zł
- kary i grzywny pieniężne 16 tys. zł
- koszty procesowe i zastępstwa procesowego 6 tys. zł
- stratę z tytułu sprzedaży wierzytelności 54 tys. zł
- otrzymane noty obciążeniowe 3 tys. zł
- darowizny i ofiary 1 tys. zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	3.291 tys. zł
Koszty finansowe	1.369 tys. zł
Zysk	1.922 tys. zł

Przychody finansowe **3.291 tys. zł**

stanowią:

– przychody z tytułu naliczonych a nieotrzymanych odsetek od należności	636 tys. zł
– naliczone odsetki od wyroków	42 tys. zł
– zapłacone odsetki od wyroków	49 tys. zł
– przychody z tytułu zapłaconych odsetek od należności	69 tys. zł
– otrzymane odsetki od środków na rachunkach bieżących i lokatach	1 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów	1.100 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość odsetek	1.354 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od wyroku	8 tys. zł
– wycenę wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych rozrachunków	32 tys. zł

Koszty finansowe **1.369 tys. zł**

obejmują:

– zapłacone odsetki dotyczące kredytu	162 tys. zł
– odsetki za zwłokę od zobowiązań publicznoprawnych - zapłacone	21 tys. zł

- odsetki za zwłokę w zapłacie faktur - zapłacone	102 tys. zł
- niezapłacone odsetki od zobowiązań	179 tys. zł
- odsetki zapłacone pracownikom	1 tys. zł
- odsetki symulowane od nieuregulowanych w terminie zobowiązań	42 tys. zł
- odsetki od umowy leasingu	14 tys. zł
- zrealizowane różnice kursowe	2 tys. zł
- zapłaconą prowizję od udzielonego kredytu	35 tys. zł
- wycenę rozrachunków długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu	34 tys. zł
- odpis aktualizujący wartość naliczonych odsetek od należności	776 tys. zł
- naliczoną opłatę prolongacyjną od układu z ZUS	1 tys. zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Podatek dochodowy	- 141 tys. zł
z tego:	
- podatek dochodowy bieżący	- tys. zł
- podatek dochodowy odroczony	- 141 tys. zł

4.1 Ustalenie podstawy opodatkowania

- strata bilansowa brutto	- 202 tys. zł
- przychody i zyski księgowe nie stanowiące przychodu podatkowego (-)	6.226 tys. zł
- przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	1.673 tys. zł
- koszty i straty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	4.900 tys. zł

- koszty podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	1.654 tys. zł
- podstawa opodatkowania	- 1.509 tys. zł
- podatek dochodowy	- tys. zł

5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1) Podatek od środków transportowych	11 tys. zł
2) Podatek od towarów i usług VAT - nadwyżka należnego	4.017 tys. zł
3) Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4R	887 tys. zł
4) Składki ZUS, FP, FGŚP	3.742 tys. zł
5) Opłata na PFRON	175 tys. zł
6) Podatek dochodowy od osób prawnych	- tys. zł

1. Podatek od środków transportowych

a) bilans otwarcia	- tys. zł
b) należny za 2009 r.	11 tys. zł
razem	11 tys. zł
c) zapłacono w 2009 r.	11 tys. zł
d) stan na 31.12.2009 r.	- tys. zł

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) bilans otwarcia	740 tys. zł
b) należny za 2009 r.	10.052 tys. zł
c) naliczony do odliczenia	6.035 tys. zł
razem	4.757 tys. zł
d) zapłacono w 2009 r.	4.373 tys. zł
e) stan na 31.12.2009 r.	384 tys. zł

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4R

a)	bilans otwarcia	175 tys. zł
b)	należny za 2009 r.	887 tys. zł
	razem	1.062 tys. zł
c)	zapłacono w 2009 r.	932 tys. zł
d)	stan na 31.12.2009 r.	130 tys. zł

4. Składki ZUS, FP, FGŚP

a)	bilans otwarcia	1.604 tys. zł
b)	należne składki za 2009 r.	3.742 tys. zł
	razem	5.346 tys. zł
c)	zapłacono w 2009 r.	4.187 tys. zł
d)	wypłacono świadczenia	298 tys. zł
e)	stan na 31.12.2009 r.	861 tys. zł
	- nadpłata	11 tys. zł
	- zobowiązanie	872 tys. zł

5. Opłata na PFRON

a)	bilans otwarcia	14 tys. zł
b)	należna za 2009 r.	175 tys. zł
	razem	189 tys. zł
c)	zapłacono w 2009 r.	175 tys. zł
d)	stan na 31.12.2009 r.	14 tys. zł

6. Podatek dochodowy od osób prawnych

a)	bilans otwarcia	253 tys. zł
b)	należny za 2009 r.	- tys. zł
	razem	253 tys. zł

- c) zapłacono w 2009 r. 253 tys. zł
d) stan na 31.12.2009 r. - tys. zł

Rozrachunki z budżetem i funduszami ujęte zostały w księgach w sposób kompletny.

Podstawy opodatkowania i naliczania składek ZUS, opłat na PFRON, są właściwie przyjęte i udokumentowane.

Naliczenie zobowiązań podatkowych, wobec ZUS i PFRON dokonywane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Sporządzane deklaracje podatkowe były terminowo przysyłane do właściwych urzędów. Podatki były opłacane terminowo lub z pewnym opóźnieniem. Odsetki budżetowe z tytułu przeterminowanych płatności wyniosły 21 tys. zł.

Należności i zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń są prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

VII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2009 roku			Stan na 31.12.2008 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Zastaw środków trwałych	300 tys. zł	300 tys. zł	0,6	300 tys. zł	300 tys. zł	0,6

2. **Zobowiązania warunkowe**, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2009 roku		Stan na 31.12.2008 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	- tys. zł		- tys. zł	
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	4.556 tys. zł		1.704 tys. zł	
Weksle własne in blanco	15.641 tys. zł		13.660 tys. zł	
Zobowiązania warunkowe ogółem	20.197 tys. zł	41,5	15.364 tys. zł	32,7

VIII SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa ujmuje prawidłowo i kompletnie wielkości i problemy związane z działalnością jednostki.

Sprawozdanie z działalności zawiera zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i jest zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

IX. NARUSZENIE PRAWA

W badanej jednostce nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa podatkowego, Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

X. ZDARZENIA PO DACIE, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe

Po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogły by mieć wpływ na wyniki działalności w następnych okresach.

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2009

Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki, zgodnie z prawdą materialną.

Niniejszy raport został omówiony z kierownikiem badanej jednostki - „Pemug” S.A.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 48 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się:

- 1) Wnioski i uwagi – nie występują
- 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe

- 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
- 4) Wskaźniki rynku kapitałowego
- 5) Wskaźniki ze sprawozdania z przepływów pieniężnych
- 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
- 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Kluczowy biegły rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Podmiot uprawniony

MW RAFIN Marian Wcisło
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3
Podmiot uprawniony nr 3076 [2]

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 31 marca 2010r.

Wyniki ekonomiczno - finansowe

tys. zł

LP.	WSKAŹNIK	WYKONANIE W CENACH BIEŻĄCYCH			WSKAŹNIK PROCENTOWY	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	3/4	3/5
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody ogółem					
	w tym z tytułu:	45 369	52 349	74 344	86,67%	61,03%
	- sprzedaży produktów	35 046	48 231	70 319	72,66%	49,84%
	- sprzedaży towarów i materiałów	4 353	376	877	1157,71%	496,35%
	- pozostałych przychodów	2 679	1 197	397	223,81%	674,81%
	- przychodów finansowych	3 291	2 545	2 751	129,31%	119,63%
	- zysków nadzwyczajnych					
2.	Koszty uzyskania przychodów					
	w tym z tytułu:	45 571	49 949	71 149	91,24%	64,05%
	- sprzedanych produktów	32 666	42 340	62 434	77,15%	52,32%
	- sprzedanych towarów i materiałów	4 363	429	883	1017,02%	494,11%
	- kosztów sprzedaży	272	238	230	114,29%	118,26%
	- kosztów ogólnego zarządu	4 394	4 140	4 404	106,14%	99,77%
	- pozostałych kosztów	2 507	1 266	330	198,03%	759,70%
	- kosztów finansowych	1 369	1 536	2 868	89,13%	47,73%
	- strat nadzwyczajnych					
3.	Wynik finansowy brutto	- 202	2 400	3 195	-8,42%	-6,32%
4.	Podatek dochodowy	- 141	696	678	-20,26%	-20,80%
5.	Inne obciążenia wyniku finansowego					
6.	Wynik finansowy netto	- 61	1 704	2 517	-3,58%	-2,42%

B. D.

**WSKAŹNIKI
ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku)
za 2009 rok**

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
1		2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹⁾						
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{-61 \times 100}{39.399}$	$\frac{1.704 \times 100}{48.607}$	-0,15	3,51	-3,66
2.	Rentowność brutto sprzedaży					
	$\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{2.370 \times 100}{39.399}$	$\frac{5.838 \times 100}{48.607}$	6,02	12,01	-5,99
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{-61 \times 100}{47.784}$	$\frac{1.704 \times 100}{43.067}$		3,96	
4.	Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA ₁)					
	$\frac{\text{Zysk netto} + \text{odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.)} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{-61 + 243 \times 100}{47.784}$	$\frac{1.704 + 266 \times 100}{43.067}$	0,38	4,57	-4,19
5.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych					
	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{Przeciętny stan aktywów trwałych}}$	$\frac{39.399}{20.548}$	$\frac{48.607}{16.407}$	1,92	2,96	-1,04
6.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego}}$	$\frac{-61 \times 100}{21.006}$	$\frac{1.704 \times 100}{13.003}$		13,10	
7.	Skala dźwigni finansowej					
	$\frac{\text{Zysk kapitałów własnych (poz. 6)} - \text{skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)}}{\text{Zysk kapitałów własnych (poz. 6)}}$		13,10 - 4,57		8,53	

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań				
	Aktywa obrotowe	27.616	26.855	1,15	1,30
	Zobowiązania krótkoterminowe	23.947	20.662		- 0,15
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań				
	Aktywa obrotowe -- (zapasy + KRM) ^{x)}	25.794	24.847	1,08	1,20
	Zobowiązania krótkoterminowe	23.947	20.662		- 0,12
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki				
	Środki pieniężne i inne aktywa	110	104	0,01	0,01
	Zobowiązania krótkoterminowe	23.947	20.662		-
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach				
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	39.399	48.607	2,41	3,01
	Przeciętny stan należności minus VAT ²⁾	16.349	16.133		- 0,60
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	151,45	121,26
	Wskaźnik obrotu nał. w razach	2,41	3,01		- 30,19
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach				
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	41.695	47.147	3,15	3,32
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	13.236	14.205		- 0,17
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	115,87	109,94
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	3,15	3,32		- 5,93
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach				
	Koszt zużytych materiałów	4.148	4.910	5,49	6,85
	Przeciętny stan zapasów materiałów	756	717		- 1,36
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	66,48	53,28
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach	5,49	6,85		- 13,20
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach				
	Przychód ze sprzedaży produktów				
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych				
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)				
	Wskaźnik obrotu w razach				

x) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

San

1	2	3	4	5	6	
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)						
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem					
	Zobowiązanie ogółem ³⁾	27.677	25.879	0,57	0,55	- 0,02
	Aktywa ogółem	48.652	46.915			
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi					
	Kapitały własne	20.975	21.036	0,43	0,45	- 0,02
	Aktywa ogółem	48.652	46.915			
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi					
	Kapitał (fundusz) własny+ zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	23.332	23.724	1,11	1,18	- 0,07
	Aktywa trwałe	21.036	20.060			
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania					
	Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	23.332	23.724	0,48	0,51	- 0,03
	Aktywa ogółem	48.652	46.915			
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
	Zysk netto + roczna amortyzacja	- 61 + 466	1704 + 513	0,02	0,09	- 0,07
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	22.521	23.745			

12a

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację).
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) „unettawiamy”, dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 122 %, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
- 3) Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w SA i w spółkach z o.o.).
- 4) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty [zł]		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) – liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)					
Przychody ze sprzedaży	39.399.279,01	48.606.859,94	1,30	1,69	- 0,39
Średnioważona liczba akcji	30.381.625	28.750.173			
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)					
Zysk netto	- 61.023,05	1.704.137,08	- 0,002	0,06	- 0,062
Średnioważona liczba akcji	30.381.625	28.750.173			
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej – zysku do podziału (DPS)					
Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy					
Liczba akcji znajdujących się w obrocie					
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)					
Zysk netto + amortyzacja	- 61.023,05+466.095,45	1.704.137 + 513.414	0,01	0,08	- 0,07
Średnioważona liczba akcji	30.381.625	28.750.713			
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)					
Kapitał własny	20.975.062,34	21.036.085,39	0,69	0,69	-
Wyemitowana liczba akcji	30.381.625	30.381.625			
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR)					
Zysk netto na jedną akcję					
Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywid.) / 1 akcję					
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)					
Dywidenda jednostkowa					
Zysk netto na jedną akcję					

b284

1					
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) – liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
2		3		4	
5		6		7	
8.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS P) Zysk netto na jedną akcję x 100	- 0,002	0,06		
	Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10		0,03
9.	Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję x 100				
	Cena rynkowa jednej akcji				
10.	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P D) Cena rynkowa jednej akcji				
	Dywidenda na jedną akcję				
11	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P E) Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10		
	Zysk netto na jedną akcję	- 0,002	0,06		35,00
12.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS P) Zysk netto + amortyzacja/1 akcję x 100	0,01	0,08	0,01	- 0,03
	Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10		
13.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P CFPS) Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10	182,00	+ 155,75
	Zysk netto + amortyzacja/1 akcję	0,01	0,08		
14.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10	4,55	- 0,70
	Wartość nominalna jednej akcji	0,40	0,40		
15.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P BVPS) Cena rynkowa jednej akcji	1,82	2,10	2,64	- 0,40
	Wartość księgowa jednej akcji	0,69	0,69	3,04	

¹ W przypadku straty netto nie wyliczamy wskaźników, z wyjątkiem wskaźnika 4, 12 i 13, jeżeli strata netto nie przekracza poziomu odpisów amortyzacyjnych oraz tych wskaźników, w których wynik finansowy nie występuje bezpośrednio

² Przy zmianie wskaźnika podajemy poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika, zgodnie z jego treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym *1,82*

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Poprawa + Pogorszenie – (5-4)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	- 0,03	- 0,25	
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{amortyzacja}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	-	
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej} + \text{wpływy z działalności finansowej}}$	-	-	
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	$\frac{\text{nakłady na środki trwałe i WNiP}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	-	
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczającej ilości środków	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{wydatki na działalność inwestycyjną oraz finansową}}$	-	-	
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{odsetki z działalności finansowej}}$	-	-	
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{kapitał zainwestowany}}$	-	-	
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{aktywa ogółem}}$	-	-	
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	-	-	

SŁOW

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
według stanu na dzień 31.12.2009 roku

Lp.	Treść	Środki trwałe i WNiP	Środki trwałe w budowie	Należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na odroczone podatek dochodowy	Pozostałe rezerwy	Razem
							główna	odsetki				
1	2	3	4		5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Stan na początek okresu	-	-	404	6 813	50	2 859	1 536	1 314	1 466	2 164	16 606
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny w koszty	-	-	28	-	41	2 386	776	-	-	-	3 231
3.	Utworzenie rezerwy w koszty	-	-	-	-	-	-	-	204	834	374	1 412
4.	Inne	-	-	-	-	-	374	-	-	-	636	1 010
Razem (2+3+4)												
5.	Wykorzystanie	-	-	28	-	41	2 760	776	204	834	1 010	5 653
6.	Ustalenie przyczyn dla których dokonano	-	-	-	-	-	1 618	129	148	-	1 712	3 607
a).	odpisów	-	-	-	1 100	4	-	-	208	986	367	2 665
b).	utworzenia rezerwy	-	-	-	1 100	4	-	-	-	-	-	1 104
Rozwiązanie rezerw na skutek spłaty												
7.	należności	-	-	32	-	-	1 531	1 362	-	-	-	2 925
8.	Inne	-	-	371	-	-	-	3	-	-	-	374
Razem 5+6+7+8												
9.	Stan na koniec okresu	-	-	29	5 713	87	2 470	818	1 162	1 314	1 095	12 688

Ł. Duda