

SAKS AUDIT Sp. z o.o. w Toruniu

## OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZA 2012 ROK

TORUŃ, MAJ 2013

SAKS AUDIT Sp. z o.o. w Toruniu

## OPINIA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZA 2012 ROK

TORUŃ, MAJ 2013

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

AKCJONARIUSZY

TORUŃSKIEJ AGENCJI ROZWOJU REGIONALNEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ  
w TORUNIU

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Toruniu przy ul. Kopernika 4, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37 281 112,44 zł,
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 292 931,71 zł,
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego o kwotę 292 931,71 zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 1 698 594,90 zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finan-

sowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

ANNA SAKS-WOJTASIK

Nr legit. 11436

.....  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

SAKS AUDIT Sp. z o.o.

ul. Matejki 42 87-100 TORUŃ

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych Nr 1467

Toruń, 17 maja 2013 roku

SAKS AUDIT Sp. z o.o. w Toruniu

## RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZA 2012 ROK

TORUŃ, MAJ 2013

## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| ROZDZIAŁ I  |    |
| DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE.....             | 2  |
| ROZDZIAŁ II   |    |
| OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ                      |    |
| 1. Bilans za lata 2011-2012.....                      | 7  |
| 2. Rachunek zysków i strat za lata 2011-2012.....     | 9  |
| 3. Wykaz głównych wskaźników ekonomicznych            |    |
| 3.1. Ocena rentowności działalności jednostki.....    | 10 |
| 3.2. Ocena płynności.....                             | 12 |
| 3.3. Ocena stopnia zadłużenia.....                    | 14 |
| 4. Wnioski ogólne .....                               | 15 |
| ROZDZIAŁ III  |    |
| OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ      |    |
| 1. Prawidłowość stosowania systemu księgowości .....  | 16 |
| 2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.....        | 16 |
| ROZDZIAŁ IV   |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW     |    |
| A. Aktywa trwałe.....                                 | 17 |
| B. Aktywa obrotowe.....                               | 19 |
| ROZDZIAŁ V  |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW     |    |
| A. Kapitał własny.....                                | 22 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....        | 23 |
| ROZDZIAŁ VI   |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH |    |
| WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ                       |    |
| Przychody.....  | 26 |
| Koszty.....   | 27 |
| ROZDZIAŁ VII  |    |
| INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE                        |    |
| 1. Zdarzenia po dacie bilansu.....                    | 29 |
| 2. Rachunek przepływów pieniężnych.....               | 29 |
| 3. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....            | 29 |
| 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....          | 29 |
| 5. Sprawozdanie z działalności.....                   | 30 |
| 6. Ewentualne naruszenia prawa.....                   | 30 |
| 6. Uwagi końcowe.....                                 | 30 |

## ROZDZIAŁ I

### DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

#### 1. Identyfikacja badanej jednostki

##### 1.1. Nazwa jednostki

Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna.

##### 1.2. Adres siedziby

ul. Kopernika 4, 87-100 Toruń.

##### 1.3. Przedmiot i zakres działania:

Przedmiotem działania jednostki jest:

- profesjonalne doradztwo w zakresie zarządzania, finansów, marketingu, promocji, przedsiębiorczości w kraju i za granicą,
- wspieranie małej i średniej przedsiębiorczości, działalności inwestycyjnej,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Przedmiot działania badanej jednostki jest zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

##### 1.4. Podstawy prawne działalności

Podstawą prawną działania Spółki są przepisy:

- Kodeksu Spółek Handlowych,
- Statutu – akt notarialny nr 2235/1995 z dnia 08.06.1995 r. z późniejszymi zmianami.

##### 1.5. Rejestr sądowy

Jednostka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000066071 (data wpisu do rejestru – 27.11.2001). Aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego został poświadczony 06.05.2013 roku.

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.



**1.6. Identyfikacja – numery**

Badana jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Toruniu – 956-00-15-177 oraz statystycznej w systemie REGON – 870300040.

**1.7. Kapitał zakładowy**

Kapitał podstawowy wynosił na dzień 31 grudnia 2012 roku 18 880 000,00 zł.

Akcjonariuszami Spółki są:

|   | Ilość akcji | Wartość akcji | % kapitału zakładowego |
|---|-------------|---------------|------------------------|
| 1. Samorząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego      | 1 207       | 12 070 000,00 | 63,93                  |
| 2. Gmina Miasta Toruń                             | 543         | 5 430 000,00  | 28,76                  |
| 3. Agencja Rozwoju Przemysłu                      | 124         | 1 240 000,00  | 6,57                   |
| 4. Ministerstwo Skarbu Państwa                    | 7           | 70 000,00     | 0,37                   |
| 5. Gmina Miasta Grudziądz                         | 6           | 60 000,00     | 0,32                   |
| 6. Towarzystwo Naukowe Organizacji i Kierownictwa | 1           | 10 000,00     | 0,05                   |
| Razem   | 1 888       | 18 880 000,00 | 100,00                 |

Kapitał podstawowy nie ulegał zmianie w ciągu badanego okresu.

**1.8. Informacje o jednostkach powiązanych**

Jednostką powiązaną z badaną Spółką są:

- TARR Centrum Innowacyjności Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- Kujawsko-Pomorski Fundusz Pożyczkowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- „Pałac Wieniec” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

**1.9. Kierownictwo jednostki**

W skład Zarządu Spółki w 2012 roku wchodził:

1. Rybińska Ewa – Prezes Zarządu,
2. Daniel Wojciech – Wiceprezes Zarządu.

Organem nadzoru w badanej jednostce jest Rada Nadzorcza.

Za rachunkowość Spółki odpowiedzialny jest Zarząd.

**1.10. Zatrudnienie**

Średnioroczne zatrudnienie wynosiło 72 osoby.

**2. Dane identyfikujące składane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37 281 112,44 zł,
  3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 292 931,71 zł,
  4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego o kwotę 292 931,71 zł,
  5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 1 698 594,90 zł,
  6. dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania i sprawozdanie z działalności jednostki za 2012 rok.

### 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

#### 3.1. Badanie

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zbadane przez biegłego rewidenta – Jolantę Wiśniewską (Nr ewid. 9567) reprezentującą „Audytor” Sp. z o. o. w Toruniu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

#### 3.2. Zatwierdzenie

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 3/2012 Walnego Zgromadzenia Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S. A. z dnia 25 czerwca 2012 roku.

#### 3.3. Podział zysku/pokrycie straty

Na podstawie Uchwały Nr 5/2012 Walnego Zgromadzenia Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S. A. z dnia 25 czerwca 2012 roku zysk netto w kwocie 2 553 975,88 zł, został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

#### 3.4. Rejestr handlowy i publikacja

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone do Sądu Rejonowego w Toruniu i opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 2970 z 19.11.2012 roku.

### 3.5. Otwarcie ksiąg

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą 42 172 268,05 zł.

## 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

### 4.1. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie za rok 2012 przeprowadził podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych „Saks Audit” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu przy ul. Matejki 42 (nr wpisu na listę KIBR - 1467), w którego imieniu opinię podpisała kluczowy biegły rewident Anna Saks-Wojtasik (nr ewid. 11436). Badanie sprawozdania finansowego ma charakter obligatoryjny w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

### 4.2. Podstawa prawna badania

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 143/2012 z dnia 10 stycznia 2013 roku zawartej pomiędzy Toruńską Agencją Rozwoju Regionalnego Spółką Akcyjną z siedzibą w Toruniu jako Zleceniodawcą, a „Saks Audit” Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu przy ul. Matejki 42 jako Zleceniobiorcą o zbadanie sprawozdania finansowego Zleceniodawcy za rok obrotowy 2012. Decyzję o wyborze „Saks Audit” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęła Rada Nadzorcza.

### 4.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone w maju 2013 r. w siedzibie jednostki.

### 4.4. Oświadczenia o niezależności

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

## 5. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

### 5.1. Oświadczenia kierownictwa badanej jednostki

Kierownictwo badanej jednostki przedłożyło oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany. Nie stwierdzono ograniczenia zakresu badania.

### 5.2. Dostępność danych

W trakcie badania sprawozdania finansowego badana jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

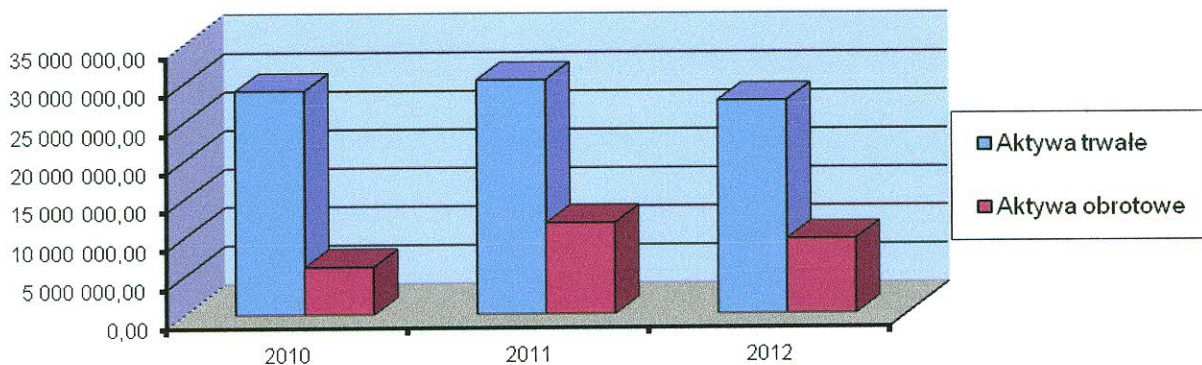
## ROZDZIAŁ II

## OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

## 1. Bilans za lata 2011-2012

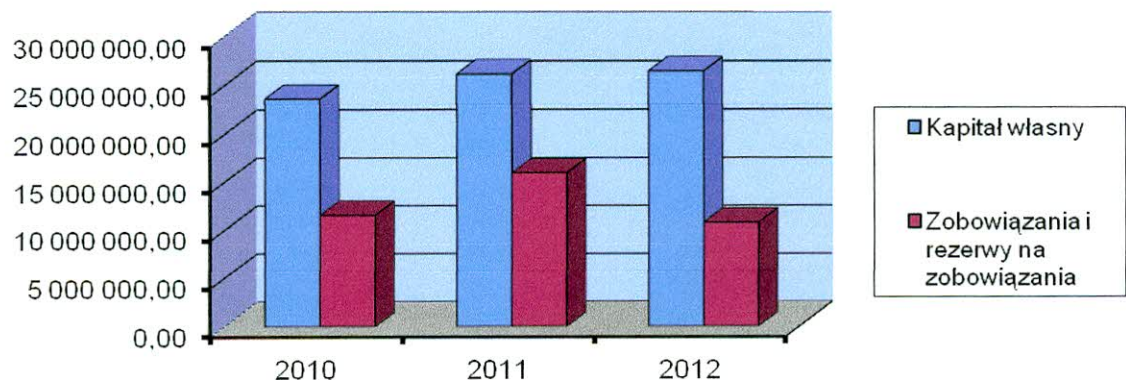
| AKTYWA       |  | Stan na dzień<br>31.12.2011 | Udział<br>% | Stan na dzień<br>31.12.2012 | Udział<br>% | Zmiana<br>% |
|--------------|--|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------|
| A.           | Aktywa trwałe                              | 30 386 652,67               | 72,05       | 27 645 900,57               | 74,16       | -9,02       |
| I.           | Wartości niematerialne i prawne            | 41 127,12                   | 0,10        | 21 924,46                   | 0,06        | -46,69      |
| II.          | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 15 767 546,55               | 37,39       | 11 623 540,11               | 31,18       | -26,28      |
| III.         | Należności długoterminowe                  | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| IV.          | Inwestycje długoterminowe                  | 14 560 539,00               | 34,53       | 15 920 239,00               | 42,70       | 9,34        |
| V.           | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 17 440,00                   | 0,04        | 80 197,00                   | 0,22        | 359,85      |
| B.           | Aktywa obrotowe                            | 11 785 615,38               | 27,95       | 9 635 211,87                | 25,84       | -18,25      |
| I.           | Zapasy                                     | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| II.          | Należności krótkoterminowe                 | 5 032 345,22                | 11,93       | 1 886 085,10                | 5,06        | -62,52      |
| III.         | Inwestycje krótkoterminowe                 | 4 887 683,73                | 11,59       | 6 586 278,63                | 17,67       | 34,75       |
| IV.          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 865 586,43                | 4,42        | 1 162 848,14                | 3,12        | -37,67      |
| SUMA AKTYWÓW |  | 42 172 268,05               | 100,00      | 37 281 112,44               | 100,00      | -11,60      |

Strukturę aktywów za poszczególne lata ilustruje poniższy wykres:



| PASywa              |  | Stan na dzień<br>31.12.2011 | Udział<br>%   | Stan na dzień<br>31.12.2012 | Udział<br>%   | Zmiana<br>%   |
|---------------------|--|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| A.                  | Kapitał (fundusz) własny                                       | 26 196 150,77               | 62,12         | 26 489 082,48               | 71,05         | 1,12          |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 18 880 000,00               | 44,77         | 18 880 000,00               | 50,64         | 0,00          |
| II.                 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| III.                | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 4 762 174,89                | 11,29         | 7 316 150,77                | 19,62         | 53,63         |
| V.                  | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| VI.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| VII.                | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| VIII.               | Zysk (strata) netto  | 2 553 975,88                | 6,06          | 292 931,71                  | 0,79          | -88,53        |
| IX.                 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                        | 0,00          | 0,00                        | 0,00          |               |
| B.                  | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 15 976 117,28               | 37,88         | 10 792 029,96               | 28,95         | -32,45        |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 92 346,60                   | 0,22          | 73 914,92                   | 0,20          | -19,96        |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                                    | 129 402,11                  | 0,31          | 53 218,13                   | 0,14          | -58,87        |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 5 275 165,27                | 12,51         | 3 827 242,75                | 10,27         | -27,45        |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 10 479 203,30               | 24,85         | 6 837 654,16                | 18,34         | -34,75        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b> |  | <b>42 172 268,05</b>        | <b>100,00</b> | <b>37 281 112,44</b>        | <b>100,00</b> | <b>-11,60</b> |

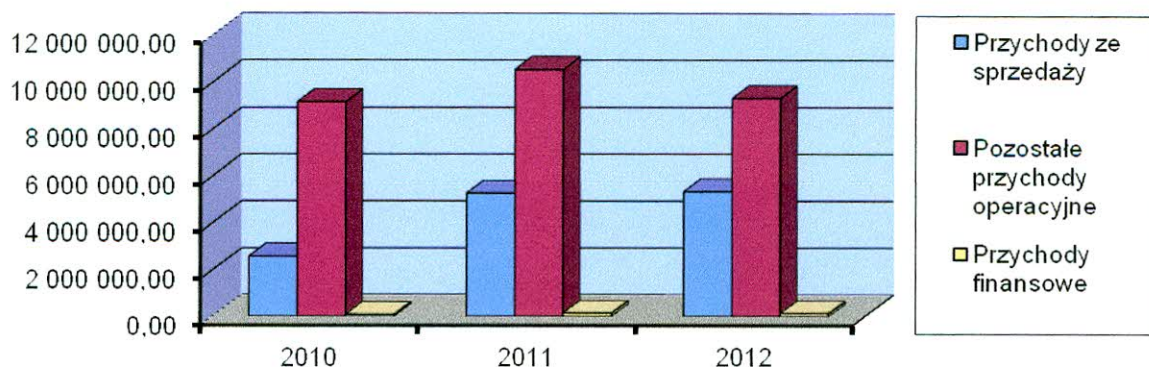
Strukturę pasywów za poszczególne lata ilustruje poniższy wykres:



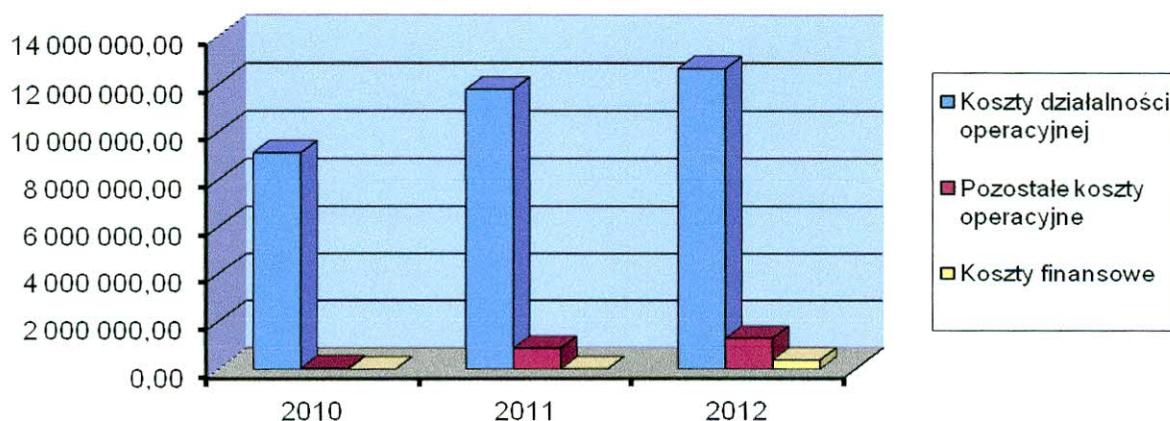
## 2. Rachunek zysków i strat za lata 2011-2012

| Wyszczególnienie |  | Za okres             | Udział         | Za okres             | Udział         | Zmiana          |
|------------------|--|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------|
|                  |  | 01.01.-31.12.2011    | w %            | 01.01.-31.12.2012    | w %            | %               |
| <b>A.</b>        | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | <b>5 271 576,03</b>  | <b>100,00</b>  | <b>5 343 427,56</b>  | <b>100,00</b>  | <b>1,36</b>     |
|                  | od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| I.               | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 4 560 922,79         | 86,52          | 6 042 689,93         | 113,09         | 32,49           |
| II.              | Zmiana stanu produktów   | 710 653,24           | 13,48          | -699 262,37          | -13,09         | -198,40         |
| III.             | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| IV.              | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| <b>B.</b>        | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>11 798 343,87</b> | <b>223,81</b>  | <b>12 649 348,06</b> | <b>236,73</b>  | <b>7,21</b>     |
| I.               | Amortyzacja  | 781 989,44           | 14,83          | 845 467,88           | 15,82          | 8,12            |
| II.              | Zużycie materiałów i energii   | 748 668,52           | 14,20          | 766 020,52           | 14,34          | 2,32            |
| III.             | Usługi obce  | 4 087 831,76         | 77,54          | 5 289 859,71         | 99,00          | 29,41           |
| IV.              | Podatki i opłaty, w tym:   | 554 172,42           | 10,51          | 514 417,51           | 9,63           | -7,17           |
|                  | podatek akcyzowy   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| V.               | Wynagrodzenia  | 4 771 651,05         | 90,52          | 4 299 105,02         | 80,46          | -9,90           |
| VI.              | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 702 549,84           | 13,33          | 760 520,52           | 14,23          | 8,25            |
| VII.             | Pozostałe koszty rodzajowe   | 151 480,84           | 2,87           | 173 956,90           | 3,26           | 14,84           |
| VIII.            | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| <b>C.</b>        | <b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>                                    | <b>-6 526 767,84</b> | <b>-123,81</b> | <b>-7 305 920,50</b> | <b>-136,73</b> | <b>-11,94</b>   |
| <b>D.</b>        | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>10 541 158,56</b> | <b>199,96</b>  | <b>9 323 018,40</b>  | <b>174,48</b>  | <b>-11,56</b>   |
| I.               | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 3 196 833,20         | 60,64          | 0,00                 | 0,00           |                 |
| II.              | Dotacje  | 6 585 360,26         | 124,92         | 6 490 635,94         | 121,47         | -1,44           |
| III.             | Inne przychody operacyjne  | 758 965,10           | 14,40          | 2 832 382,46         | 53,01          | 273,19          |
| <b>E.</b>        | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>873 316,27</b>    | <b>16,57</b>   | <b>1 300 598,51</b>  | <b>24,34</b>   | <b>48,93</b>    |
| I.               | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00                 | 0,00           | 1 278 663,70         | 23,93          |                 |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 41 247,57            | 0,78           | 7 938,62             | 0,15           | -80,75          |
| III.             | Inne koszty operacyjne   | 832 068,70           | 15,78          | 13 996,19            | 0,26           | -98,32          |
| <b>F.</b>        | <b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>                      | <b>3 141 074,45</b>  | <b>59,59</b>   | <b>716 499,39</b>    | <b>13,41</b>   | <b>-77,19</b>   |
| <b>G.</b>        | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>140 144,19</b>    | <b>2,66</b>    | <b>128 440,72</b>    | <b>2,40</b>    | <b>-8,35</b>    |
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
|                  | od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| II.              | Odsetki, w tym:  | 140 144,19           | 2,66           | 121 770,20           | 2,28           | -13,11          |
|                  | od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| III.             | Zysk ze zbycia inwestycji  | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| V.               | Inne   | 0,00                 | 0,00           | 6 670,52             | 0,12           |                 |
| <b>H.</b>        | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>9 225,76</b>      | <b>0,18</b>    | <b>376 383,40</b>    | <b>7,04</b>    | <b>3 979,70</b> |
| I.               | Odsetki, w tym:  | 9 225,76             | 0,18           | 1 550,12             | 0,03           | -83,20          |
|                  | od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| II.              | Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| III.             | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                 | 0,00           | 350 000,00           | 6,55           |                 |
| IV.              | Inne   | 0,00                 | 0,00           | 24 833,28            | 0,46           |                 |
| <b>I.</b>        | <b>Zysk / Strata z działalności gospodarczej</b>                     | <b>3 271 992,88</b>  | <b>62,07</b>   | <b>468 556,71</b>    | <b>8,77</b>    | <b>-85,68</b>   |
| <b>J.</b>        | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>    |                 |
| I.               | Zyski nadzwyczajne   | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| II.              | Straty nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00           | 0,00                 | 0,00           |                 |
| <b>K.</b>        | <b>Zysk / Strata brutto</b>  | <b>3 271 992,88</b>  | <b>62,07</b>   | <b>468 556,71</b>    | <b>8,77</b>    | <b>-85,68</b>   |
| <b>L.</b>        | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>718 017,00</b>    | <b>13,62</b>   | <b>175 625,00</b>    | <b>3,29</b>    | <b>-75,54</b>   |
| <b>M.</b>        | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>    |                 |
| <b>N.</b>        | <b>Zysk / Strata netto</b>   | <b>2 553 975,88</b>  | <b>48,45</b>   | <b>292 931,71</b>    | <b>5,48</b>    | <b>-88,53</b>   |

Strukturę przychodów ilustruje poniższy wykres:



Strukturę kosztów ilustruje poniższy wykres:



### 3. Wykaz głównych wskaźników ekonomicznych

#### 3.1. Ocena rentowności działalności jednostki

Przy ocenie rentowności posłużono się następującymi wskaźnikami:

- ⇒ wskaźnik marży zysku na sprzedaży – stosunek wyniku na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku operacyjnego - stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku brutto - stosunek zysku brutto do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku bilansowego netto - relacja zysku pozostającego do dyspozycji firmy po obowiązkowych obciążeniach wyniku finansowego do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,



- ⇒ stopa zwrotu aktywów (ROA) - procentowy udział zysku netto po opodatkowaniu do wartości aktywów, mierzący ogólną efektywność aktywów,
- ⇒ stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) - udział zysku netto do wartości kapitału własnego, mierzy efektywność własnych kapitałów zaangażowanych w jednostce.

Podstawowe wielkości służące ocenie rentowności jednostki w latach 2010-2012 przedstawia poniższa tabela:

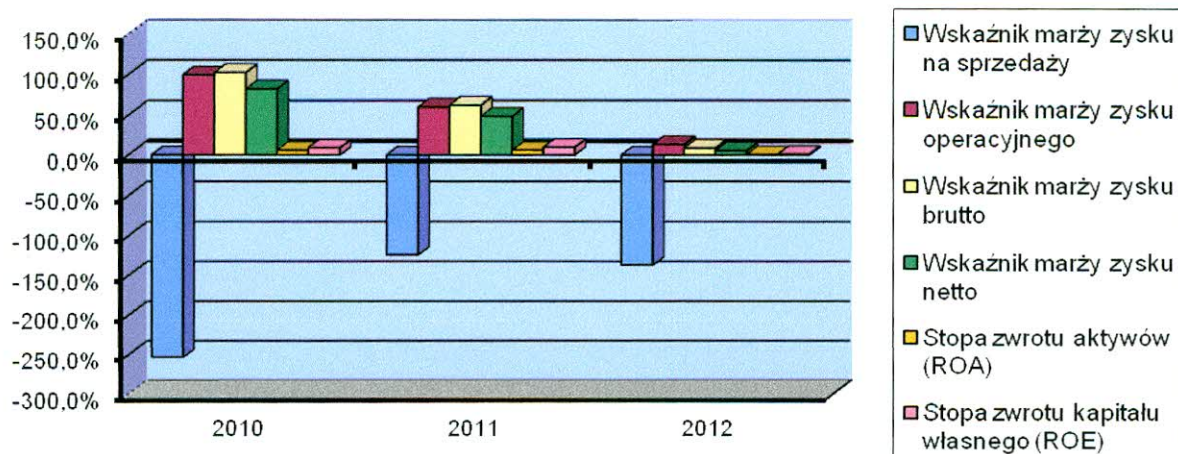
(w zł)

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                                 | 2010          | 2011          | 2012          |
|----|--|---------------|---------------|---------------|
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów | 2 584 524,66  | 5 271 576,03  | 5 343 427,56  |
| 2. | Zysk/Strata na sprzedaży                         | -6 542 199,88 | -6 526 767,84 | -7 305 920,50 |
| 3. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej          | 2 567 615,92  | 3 141 074,45  | 716 499,39    |
| 4. | Zysk/Strata brutto                               | 2 642 325,48  | 3 271 992,88  | 468 556,71    |
| 5. | Zysk/Strata netto                                | 2 123 063,48  | 2 553 975,88  | 292 931,71    |
| 6. | Wartość aktywów                                  | 35 194 558,77 | 42 172 268,05 | 37 281 112,44 |
| 7. | Wartość kapitału własnego                        | 23 642 174,89 | 26 196 150,77 | 26 489 082,48 |

Wielkość poszczególnych wskaźników oceniających rentowność jednostki przedstawia się następująco:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                     | 2010    | 2011    | 2012    |
|----|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| 1. | Wskaźnik marży zysku na sprzedaży    | -253,1% | -123,8% | -136,7% |
| 2. | Wskaźnik marży zysku operacyjnego    | 99,3%   | 59,6%   | 13,4%   |
| 3. | Wskaźnik marży zysku brutto          | 102,2%  | 62,1%   | 8,8%    |
| 4. | Wskaźnik marży zysku netto           | 82,1%   | 48,4%   | 5,5%    |
| 5. | Stopa zwrotu aktywów (ROA)           | 6,0%    | 6,1%    | 0,8%    |
| 6. | Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) | 9,0%    | 9,7%    | 1,1%    |

co ilustruje poniższy wykres:



### 3.2. Ocena płynności

Oceny płynności dokonano w oparciu o następujące relacje:

- ⇒ wielkość i strukturę kapitału obrotowego,
- ⇒ rotację składników kapitału obrotowego,
- ⇒ podstawowe wskaźniki płynności.

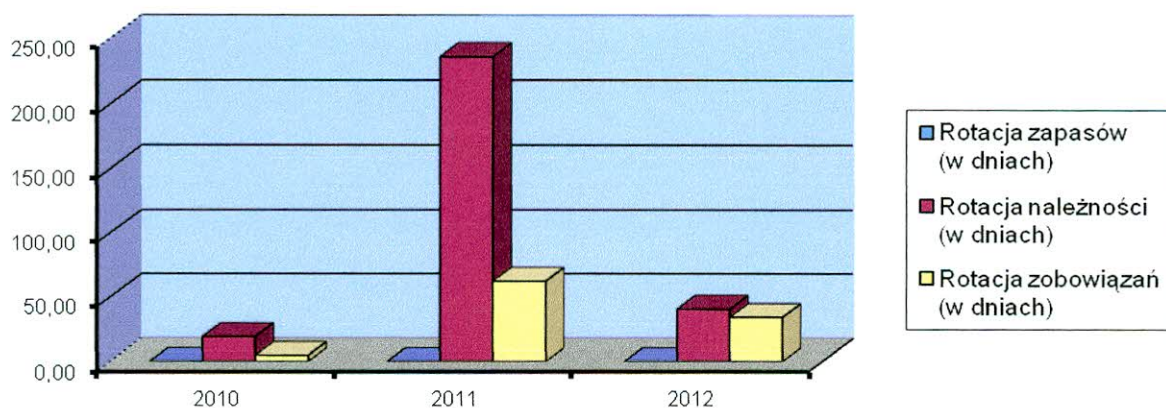
Kapitał obrotowy określa wartość zasobów obrotowych jednostki, które są finansowane majątkiem własnym, a nie zobowiązaniami krótkoterminowymi. Kapitał ten określa nadwyżkę wartości majątku obrotowego nad zobowiązaniami krótkoterminowymi.

#### 3.2.1. Wielkość i struktura kapitału obrotowego

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE   | 2010         | 2011          | 2012         |
|----|--|--------------|---------------|--------------|
| 1. | Aktywa obrotowe  | 6 180 929,38 | 11 785 615,38 | 9 635 211,87 |
| 2. | Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 1 682 622,36 | 5 275 165,27  | 3 827 242,75 |
| 3. | Kapitał obrotowy netto (1 - 2)                               | 4 498 307,02 | 6 510 450,11  | 5 807 969,12 |
| 4. | Udział kapitału obrotowego w finansowaniu aktywów obrotowych | 72,78%       | 55,24%        | 60,28%       |
| 5. | Zapasy   | 0,00         | 0,00          | 0,00         |
| 6. | Należności z tytułu dostaw i usług                           | 137 095,70   | 3 410 369,01  | 595 615,51   |
| 7. | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                     | 3 260 374,24 | 4 887 683,73  | 6 586 278,63 |

### 3.2.2. Rotacja głównych składników majątku obrotowego

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE              | 2010  | 2011   | 2012  |
|----|-------------------------------|-------|--------|-------|
| 1. | Rotacja zapasów (w dniach)    | 0,00  | 0,00   | 0,00  |
| 2. | Rotacja należności (w dniach) | 19,36 | 236,13 | 40,80 |
| 3. | Rotacja zobowiązań (w dniach) | 4,79  | 62,35  | 34,41 |



### 3.2.3. Ocena płynności na podstawie wskaźników

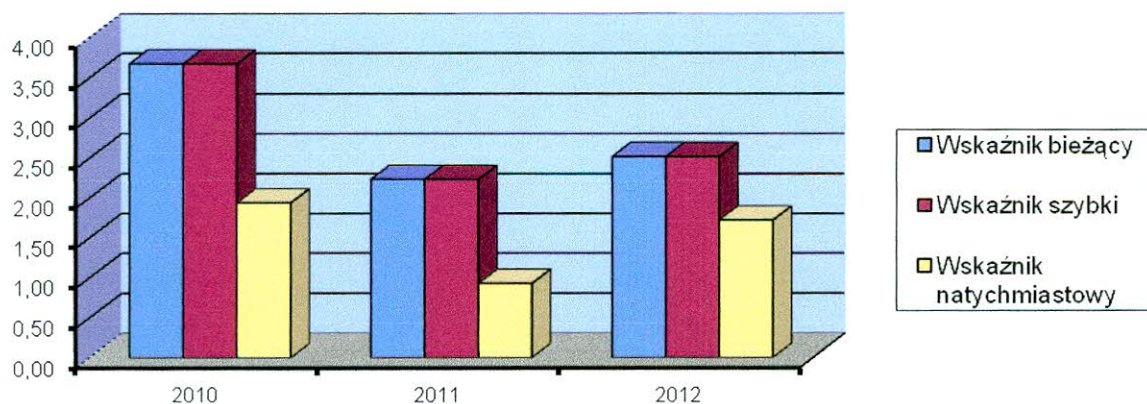
Ocenę płynności sporządzono w oparciu o następujące wskaźniki:

- ⇒ wskaźnik bieżący - mierzący relację bilansowego majątku obrotowego do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- ⇒ wskaźnik szybki - mierzący relację bilansowego majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- ⇒ wskaźnik natychmiastowy - mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności, liczony jako stosunek wartości środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźników określających płynność jednostki przedstawia poniższa tabela:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE        | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|-------------------------|------|------|------|
| 1. | Wskaźnik bieżący        | 3,67 | 2,23 | 2,52 |
| 2. | Wskaźnik szybki         | 3,67 | 2,23 | 2,52 |
| 3. | Wskaźnik natychmiastowy | 1,94 | 0,93 | 1,72 |

a ilustruje poniższy wykres:



### 3.3. Ocena stopnia zadłużenia

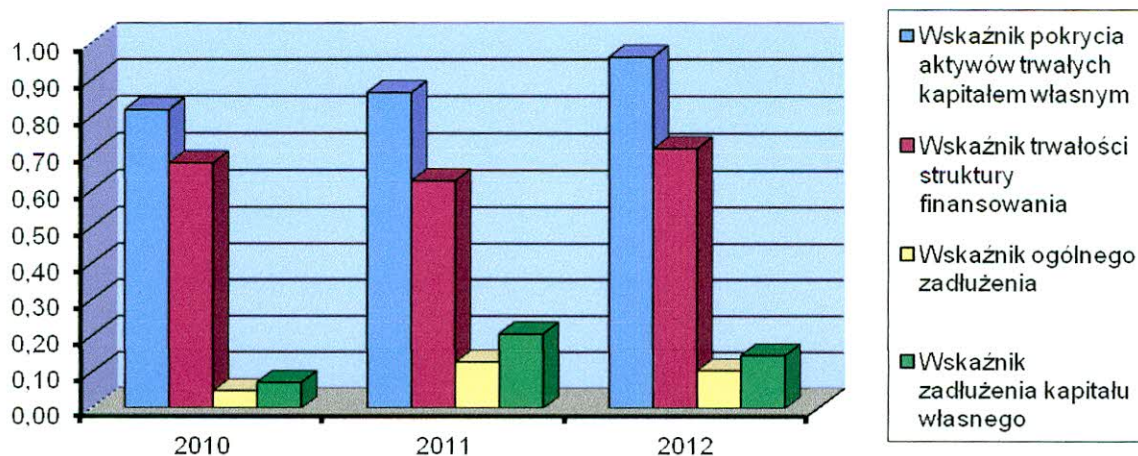
Przy ocenie stopnia zadłużenia posłużono się następującymi wskaźnikami:

- ⇒ wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym - relacja kapitału własnego do aktywów trwałych,
- ⇒ wskaźnik trwałości struktury finansowania - relacja kapitału własnego i zobowiązań długoterminowych do pasywów ogółem,
- ⇒ wskaźnik ogólnego zadłużenia - relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem,
- ⇒ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - relacja zobowiązań do kapitału własnego.

Wskaźniki zadłużenia kształtują się następująco:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                                     | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|--|------|------|------|
| 1. | Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | 0,82 | 0,87 | 0,96 |
| 2. | Wskaźnik trwałości struktury finansowania            | 0,67 | 0,63 | 0,71 |
| 3. | Wskaźnik ogólnego zadłużenia                         | 0,05 | 0,13 | 0,10 |
| 4. | Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego                | 0,07 | 0,21 | 0,15 |

co ilustruje poniższy wykres:



#### 4. Wnioski ogólne

Biorąc pod uwagę przedstawione powyżej dane dotyczące stanu i struktury aktywów, pasywów, rachunku zysków i strat oraz węzłowe wskaźniki sytuacji majątkowej i finansowej nie stwierdzono negatywnych zjawisk i tendencji mogących zagrozić możliwości kontynuacji działalności w 2013 roku.

## ROZDZIAŁ III

### OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

#### 1. Prawdliwość stosowania systemu księgowości

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości.

Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowania metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

#### 2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczy kontroli wewnętrznej procesu zakupu i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

## ROZDZIAŁ IV

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW  
AKTYWÓW

| <b>A. Aktywa trwałe</b>                      | w zł                 | w %           |
|--|----------------------|---------------|
| I. Wartości niematerialne i prawne           | 21 924,46            | 0,08          |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                   | 11 623 540,11        | 42,04         |
| III. Należności długoterminowe               | -                    | -             |
| IV. Inwestycje długoterminowe                | 15 920 239,00        | 57,59         |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 80 197,00            | 0,29          |
| <b>Razem</b>                                 | <b>27 645 900,57</b> | <b>100,00</b> |

| <b>A.I. Wartości niematerialne i prawne</b>    | 21 924,46 zł     |               |
|--|------------------|---------------|
| Udział procentowy w aktywach                   | 0,06 %           |               |
| w tym:   | w zł             | w %           |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych        | -                | -             |
| 2. Wartość firmy                               | -                | -             |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne        | 21 924,46        | 100,00        |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | -                | -             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>21 924,46</b> | <b>100,00</b> |

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych były w 2012 roku następujące:

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Stan na 31.12.2011 r.          | 176 646,80 zł |
| Zwiększenia                    | 7 398,04 zł   |
| Zmniejszenia                   | - zł          |
| Stan na 31.12.2012 r.          | 184 044,84 zł |
| Umorzenie na 31.12.2011 r.     | 135 519,68 zł |
| Umorzenie za 2012 r.           | 26 600,70 zł  |
| Zwiększenia                    | - zł          |
| Zmniejszenia                   | - zł          |
| Umorzenie na 31.12.2012 r.     | 162 120,38 zł |
| Wartość netto na 31.12.2012 r. | 21 924,46 zł  |

Wartości niematerialne i prawne są umarzane zgodnie z planem amortyzacji.

## A.II. Rzeczowe aktywa trwałe

|  |               |                  |
|--|---------------|------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                 |               | 11 623 540,11 zł |
| Udział procentowy w aktywach           |               | 31,18 %          |
| w tym:                                 | w zł          | w %              |
| 1. Środki trwałe                       | 11 592 183,79 | 99,73            |
| 2. Środki trwałe w budowie             | 31 356,32     | 0,27             |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | -             | -                |
| Razem                                  | 11 623 540,11 | 100,00           |

### 1. Środki trwałe

|  |                 |
|--|-----------------|
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 1 497 527,09 zł |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 729 129,18 zł |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 141 282,86 zł   |
| d) środki transportu                                     | 179 672,43 zł   |
| e) inne środki trwałe                                    | 44 572,23 zł    |

Zmiany środków trwałych były w 2012 roku następujące:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Stan na 31.12.2011 r.          | 21 712 086,20 zł |
| Zwiększenia                    | 144 256,73 zł    |
| Zmniejszenia                   | 4 371 611,44 zł  |
| Stan na 31.12.2012 r.          | 17 484 731,49 zł |
| Umorzenie na 31.12.2011 r.     | 5 971 466,33 zł  |
| Umorzenie za 2012 r.           | 818 867,18 zł    |
| Zwiększenia                    | - zł             |
| Zmniejszenia                   | 897 785,81 zł    |
| Umorzenie na 31.12.2012 r.     | 5 892 547,70 zł  |
| Wartość netto na 31.12.2012 r. | 11 592 183,79 zł |

Zmiany w poszczególnych grupach środków trwałych przedstawione zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Środki trwałe są umarzane zgodnie z planem amortyzacji.

Umorzenie środków trwałych wynosi 33,70 % wartości początkowej.

Plan amortyzacji zapewnia prawidłową wycenę środków trwałych i prawidłowe ustalenie wyniku finansowego.



2. Środki trwałe w budowie 31 356,32 zł

Środki trwałe w budowie zostały zinwentaryzowane na 31.12.2012 roku. Pozycja została prawidłowo wykazana w bilansie.

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje.

### A.III. Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

### A.IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe 15 920 239,00 zł

Udział procentowy w aktywach 42,70 %

w tym: w zł w %

1. Nieruchomości - -

2. Wartości niematerialne i prawne - -

3. Długoterminowe aktywa finansowe 15 920 239,00 100,00

Razem 15 920 239,00 100,00

Inwestycje długoterminowe dotyczą posiadanych udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

### A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 80 197,00 zł

Udział procentowy w aktywach 0,22 %

w tym: w zł w %

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 80 197,00 100,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe - -

Razem 80 197,00 100,00

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

### B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy - -

II. Należności krótkoterminowe 1 886 085,10 19,57

III. Inwestycje krótkoterminowe 6 586 278,63 68,36

|  |              |        |
|--|--------------|--------|
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 162 848,14 | 12,07  |
| Razem  | 9 635 211,87 | 100,00 |

**B.I. Zapasy**

Pozycja nie występuje.

**B.II. Należności krótkoterminowe**

|  |              |                 |
|--|--------------|-----------------|
| Należności krótkoterminowe             |              | 1 886 085,10 zł |
| Udział procentowy w aktywach           |              | 5,06 %          |
| z tego:                                | w zł         | w %             |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 13 395,00    | 0,71            |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 1 872 690,10 | 99,29           |
| Razem                                  | 1 886 085,10 | 100,00          |

## 1. Należności od jednostek powiązanych

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty |              | 13 395,00 zł |
| - do 12 miesięcy                             | 13 395,00 zł |              |
| - powyżej 12 miesięcy                        | - zł         |              |
| b) inne                                      |              | - zł         |

Razem 13 395,00 zł

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu należności od jednostek powiązanych.

## 2. Należności od pozostałych jednostek

|   |               |                 |
|---|---------------|-----------------|
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty   |               | 582 220,51 zł   |
| - do 12 miesięcy  | 582 220,51 zł |                 |
| - powyżej 12 miesięcy   | - zł          |                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł,<br>ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych<br>oraz innych świadczeń |               | 8 161,59 zł     |
| c) inne   |               | 1 282 308,00 zł |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |               | - zł            |

Razem 1 872 690,10 zł

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu należności od pozostałych jednostek. Wielkości odpisów aktualizujących należności zostały przedstawione w do-

datkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Inwentaryzacja należności została przeprowadzona w drodze potwierdzeń sald.

### B.III. Inwestycje krótkoterminowe

|                                     |              |                 |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|
| Inwestycje krótkoterminowe          |              | 6 586 278,63 zł |
| Udział procentowy w aktywach        |              | 17,67 %         |
| z tego:                             | w zł         | w %             |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 586 278,63 | 100,00          |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -            | -               |
| Razem                               | 6 586 278,63 | 100,00          |

#### 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu krótkoterminowych aktywów finansowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) w jednostkach powiązanych                |                 | - zł            |
| b) w pozostałych jednostkach                |                 | - zł            |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne |                 | 6 586 278,63 zł |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 2 544 027,01 zł |                 |
| - inne środki pieniężne                     | 4 018 398,94 zł |                 |
| - inne aktywa pieniężne                     | 23 852,68 zł    |                 |
| Razem                                       |                 | 6 586 278,63 zł |

Środki pieniężne na rachunkach zostały potwierdzone pisemnie na 31.12.2012 przez banki prowadzące poszczególne rachunki. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane na 31.12.2012 roku.

#### 2. Inne inwestycje krótkoterminowe

Pozycja nie występuje.

### B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

|  |                 |
|--|-----------------|
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 162 848,14 zł |
| Udział procentowy w aktywach               | 3,12 %          |

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Szczegółowy opis tytułów krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zawierają dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

## ROZDZIAŁ V

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW  
PASYWÓW**A. Kapitał własny**

|   |                      |                  |
|---|----------------------|------------------|
| Kapitał własny  |                      | 26 489 082,48 zł |
| Udział procentowy w pasywach  |                      | 71,05 %          |
| z tego:   | w zł                 | w %              |
| I. Kapitał podstawowy   | 18 880 000,00        | 71,27            |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy                              | -                    | -                |
| III. Udziały własne   | -                    | -                |
| IV. Kapitał zapasowy  | 7 316 150,77         | 27,62            |
| V. Kapitał z aktualizacji wyceny                                      | -                    | -                |
| VI. Pozostałe kapitały rezerwowe                                      | -                    | -                |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    | -                    | -                |
| VIII. Zysk (strata) netto   | 292 931,71           | 1,11             |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku<br>obrotowego (wielkość ujemna) | -                    | -                |
| <b>Razem</b>  | <b>26 489 082,48</b> | <b>100,00</b>    |

## I. Kapitał podstawowy

Stan na 31.12.2011 r. 18 880 000,00 zł

Stan na 31.12.2012 r. 18 880 000,00 zł

Wysokość kapitału podstawowego wykazanego w bilansie jest zgodna z wielkością wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał podstawowy nie ulegał zmianom w ciągu badanego okresu.

## II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Pozycja nie występuje.

## III. Udziały własne

Pozycja nie występuje.

**IV. Kapitał zapasowy**

|                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| Stan na 31.12.2011 r. | 4 762 174,89 zł |
| Stan na 31.12.2012 r. | 7 316 150,77 zł |

Zmiany kapitału dotyczą przeznaczenia zysku netto za rok 2011 na kapitał zapasowy.

**V. Kapitał z aktualizacji wyceny**

Pozycja nie występuje.

**VI. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozycja nie występuje.

**VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych**

Pozycja nie występuje.

**VIII. Zysk (strata) netto**

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Stan na 31.12.2011 /zysk/  | 2 553 975,88 zł |
| Stan na 31.12.2012 /zysk / | 292 931,71 zł   |

Wynik finansowy został prawidłowo ustalony.

**IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**

Pozycja nie występuje.

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

|  |               |                  |
|--|---------------|------------------|
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania |               | 10 792 029,96 zł |
| Udział procentowy w pasywach           |               | 28,95 %          |
| z tego:                                | w zł          | w %              |
| I. Rezerwy na zobowiązania             | 73 914,92     | 0,69             |
| II. Zobowiązania długoterminowe        | 53 218,13     | 0,49             |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe      | 3 827 242,75  | 35,46            |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe         | 6 837 654,16  | 63,36            |
| Razem                                  | 10 792 029,96 | 100,00           |

**B. I. Rezerwy na zobowiązania**

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu rezerw na zobowiązania, na które składają się:

|   |                     |
|---|---------------------|
| 1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 829,00 zł         |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne      | 72 085,92 zł        |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | - zł                |
| <b>Razem</b>  | <b>73 914,92 zł</b> |

Rezerwy na zobowiązania zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

## B. II. Zobowiązania długoterminowe

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu zobowiązań długoterminowych, na które składają się:

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - zł                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 53 218,13 zł        |
| <b>Razem</b>                   | <b>53 218,13 zł</b> |

Zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu.

## B. III. Zobowiązania krótkoterminowe

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu zobowiązań krótkoterminowych, na które składają się:

|                                |                        |
|--------------------------------|------------------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - zł                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 3 822 260,12 zł        |
| 3. Fundusze specjalne          | 4 982,63 zł            |
| <b>Razem</b>                   | <b>3 827 242,75 zł</b> |

1. Wobec jednostek powiązanych  
Pozycja nie występuje.

2. Wobec pozostałych jednostek

|  |                 |
|--|-----------------|
| a) kredyty i pożyczki                              | - zł            |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - zł            |
| c) inne zobowiązania finansowe                     | 65 849,91 zł    |
| d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności: | 1 189 259,87 zł |
| - do 12 miesięcy                                   | 1 189 259,87 zł |
| - powyżej 12 miesięcy                              | - zł            |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                   | - zł            |
| f) zobowiązania wekslowe                           | - zł            |

|   |                 |
|---|-----------------|
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 422 284,44 zł |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | - zł            |
| i) inne   | 1 144 865,90 zł |
| Razem   | 3 822 260,12 zł |

3. Fundusze specjalne 4 982,63 zł

z tego:

– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 4 982,63 zł

Wykorzystanie ZFŚS było zgodne z przepisami ogólnymi i regulaminem wewnętrznym. Odpisu podstawowego w koszty dokonano na podstawie rzeczywistego przeciętnego zatrudnienia w badanym okresie.

Pozycja została prawidłowo wykazana w bilansie.

#### B. IV. Rozliczenia międzyokresowe

|                                    |                 |        |
|------------------------------------|-----------------|--------|
| Rozliczenia międzyokresowe         | 6 837 654,16 zł |        |
| Udział procentowy w pasywach       | 18,34 %         |        |
| z tego:                            |                 |        |
|                                    | w zł            | w %    |
| 1. Ujemna wartość firmy            | -               | -      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 6 837 654,16    | 100,00 |
| Razem                              | 6 837 654,16    | 100,00 |

1. Ujemna wartość firmy

Pozycja nie występuje.

2. Inne rozliczenia międzyokresowe 6 837 654,16 zł

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu innych rozliczeń międzyokresowych, które obejmują:

a) długoterminowe 6 372 628,44 zł

b) krótkoterminowe 465 025,72 zł

Wyszczególnienie tytułów rozliczeń międzyokresowych przedstawiają dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

## ROZDZIAŁ VI

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI  
KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**Przychody**

|  |              |                 |
|--|--------------|-----------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi            |              | 5 343 427,56 zł |
| w tym:   |              |                 |
| od jednostek powiązanych                                     |              | - zł            |
| z tego:  | w zł         | w %             |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 6 042 689,93 | 113,09          |
| II. Zmiana stanu produktów                                   | - 699 262,37 | -13,09          |
| III. Koszt wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki | -            | -               |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | -            | -               |
| Razem  | 5 343 427,56 | 100,00          |

Przychody ze sprzedaży są kompletnie ujęte w badanym okresie. Wycena przychodów dokonana jest prawidłowo na podstawie obowiązujących w jednostce cenników. Przychody ze sprzedaży są prawidłowo udokumentowane fakturami VAT. Nie stwierdzono nieprawidłowości w ewidencji przychodów według poszczególnych rodzajów sprzedaży i prezentacji w rachunku zysków i strat.

**D. Pozostałe przychody operacyjne**

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

|   |              |                 |
|---|--------------|-----------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych |              | - zł            |
| II. Dotacje                                       | 6 490 635,94 | 6 490 635,94 zł |
| III. Inne przychody operacyjne                    | 2 832 382,46 | 2 832 382,46 zł |
| Razem   | 9 323 018,40 | 9 323 018,40 zł |



**G. Przychody finansowe**

Na przychody finansowe składają się przychody:

|  |                      |
|--|----------------------|
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - zł                 |
| od jednostek powiązanych                 | - zł                 |
| II. Odsetki, w tym:                      | 121 770,20 zł        |
| od jednostek powiązanych                 | - zł                 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji           | - zł                 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji     | - zł                 |
| V. Inne                                  | 6 670,52 zł          |
| <b>Razem</b>                             | <b>128 440,72 zł</b> |

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w rachunku zysków i strat.

**Koszty**

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| B. Koszty działalności operacyjnej             | 12 649 348,06 zł            |
| Udział procentowy w sprzedaży                  | 236,73 %                    |
| z tego:  | w zł w %                    |
| I. Amortyzacja                                 | 845 467,88 6,68             |
| II. Zużycie materiałów i energii               | 766 020,52 6,06             |
| III. Usługi obce                               | 5 289 859,71 41,82          |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                   | 514 417,51 4,07             |
| podatek akcyzowy                               | - -                         |
| V. Wynagrodzenia                               | 4 299 105,02 33,99          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 760 520,52 6,01             |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                | 173 956,90 1,37             |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - -                         |
| <b>Razem</b>                                   | <b>12 649 348,06 100,00</b> |

**E. Pozostałe koszty operacyjne**

Na pozostałe koszty operacyjne składają się:

|   |                        |
|---|------------------------|
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 278 663,70 zł        |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych    | 7 938,62 zł            |
| III. Inne koszty operacyjne                         | 13 996,19 zł           |
| <b>Razem</b>  | <b>1 300 598,51 zł</b> |

**H. Koszty finansowe**

Na koszty finansowe składają się:

|                                       |                      |
|---------------------------------------|----------------------|
| I. Odsetki, w tym:                    | 1 550,12 zł          |
| od jednostek powiązanych              | - zł                 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji       | - zł                 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 350 000,00 zł        |
| IV. Inne                              | 24 833,28 zł         |
| <b>Razem</b>                          | <b>376 383,40 zł</b> |

Koszty zostały kompletnie ujęte i poprawnie zakwalifikowane do odpowiednich rodzajów w badanym okresie.

Ewidencja kosztów oparta jest na prawidłowej dokumentacji źródłowej. Jednostka naliczyła i ujęła w księgach podatki kosztowe oraz wydzieliła w ewidencji koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych. Poszczególne rodzaje kosztów zostały prawidłowo ujęte w rachunku zysków i strat.

**J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

Pozycja nie występuje.

**L. Podatek dochodowy**

Jednostka ustaliła podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości

175 625,00 zł.

**M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**

Pozycja nie występuje.

## ROZDZIAŁ VII

## INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

**1. Zdarzenia po dacie bilansu**

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem kierownictwa jednostki stwierdza się, że nie zaszły istotne dla jednostki zdarzenia następujące po dacie, na którą sporządzono badane sprawozdanie finansowe, a przed datą wydania niniejszej opinii, które miałyby istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

**2. Rachunek przepływów pieniężnych**

Badana jednostka prawidłowo sporządziła, w oparciu o dane bilansu, rachunku zysków i strat oraz dodatkowych informacji i objaśnień, rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę

1 698 594,90 zł

**3. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach są kompletne i zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Obejmują także prawidłowo przedstawione wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

**4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne i zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

**5. Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności uwzględnia zagadnienia określone w ustawie o rachunkowości i jest zgodne w swej treści z danymi zbadanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

**6. Ewentualne naruszenia prawa**

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

**7. Uwagi końcowe**

Podsumowanie rezultatów badania zawiera OPINIA.

Niniejszy RAPORT zawiera 30 stron kolejno numerowanych.

**ANNA SAKS-WOJTASIK**

Nr leg. 11436

.....  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
**SAKS AUDIT Sp. z o.o.**

ul. Matejki 42 87-100 TORUŃ  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych Nr 1467

Toruń, 17 maja 2013 roku