

„BALTICON” S.A.
Gdynia, ul. Krzywoustego 1

**Opinia Biegłego Rewidenta
i
Raport z badania
rocznego sprawozdania finansowego
za okres**

od 1.01.2011r. do 31.12.2011r

MAJ 2012

OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPELNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

jednostki o nazwie

„BALTICON” S.A.

w Gdyni ul. Krzywoustego 1

MAJ 2012

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „BALTICON” S.A.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „BALTICON” S.A. w Gdyni ul. Krzywoustego 1 na które składa się:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **58.598.593,17zł.**
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **753.384,60zł.**
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 wykazujące spadek stanu środków pieniężnych w kwocie **697.391,47zł.**
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **753.384,60zł.**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. 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 finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223,z późn. zm.)
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze

w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

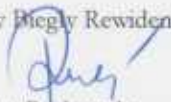
III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

IV. 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.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis kluczowego
biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Kluczowy Biegły Rewident


Dorota Rutkowska
Nr ewidencyjny 11874

Gdańsk, 28 maja 2012r.

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych

„PARTNER” spółka z o.o.

80-286 Gdańsk ul. Jaśkowa Dolina 72/7

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Nr 102


represenrowany przez

Krystynę Jankowską

Biegłego Rewidenta nr ew. 1358

Prezesa Zarządu

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych

„PARTNER” Spółka z o.o.

80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7

tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES

od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

jednostki o nazwie

„BALTICON” S.A.

w Gdyni ul. Krzywoustego 1

MAJ 2012

SPIS TREŚCI

A.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
A. 1.	Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym	5
B.	Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający	6
C.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	6
D.	Ograniczenia	7
E.	Wskaźniki ekonomiczno – finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki	7
E.I.	<i>Wskaźniki ekonomiczne</i>	11
E.II.	<i>Zagrożenie kontynuacji działania.</i>	15
F.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej	16
F.I.	<i>Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości</i>	16
F.II.	<i>Inwentaryzacja</i>	16
F.III.	<i>Kontrola wewnętrzna</i>	17
G.	Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.	18
G.I.	<i>AKTYWA TRWAŁE</i>	18
G.II.	<i>KAPITAŁY WŁASNE</i>	24
G.III.	<i>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</i>	24
G.IV.	<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	24
G.V.	<i>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</i>	25
G.VI.	<i>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</i>	25
G.VII.	<i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	25
G.VIII.	<i>Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy</i>	26
H.	Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających	28
H.I.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.</i>	28
H.II.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.</i>	28
H.III.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.</i>	28
H.IV.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym</i>	28
H.V.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.</i>	28
H.VI.	<i>Naruszenie prawa</i>	29
H.VII.	<i>Zdarzenia po dacie bilansu</i>	29
I.	Ustalenia końcowe	29

A. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.	Nazwa badanego podmiotu	„BALTICON”	
2.	Forma prawna	Spółka akcyjna	
3.	Adres siedziby	81-035 Gdynia, ul. Krzywoustego 1	
4.	Zarejestrowany przedmiot działalności	Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,	25.29.Z
		Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,	29.20.Z
		Produkcja pojemników metalowych,	25.91.Z
		Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,	25.99.Z
		Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,	33.11.Z
		Naprawa i konserwacja maszyn,	33.12.Z
		Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,	33.17.Z
		Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń	46.69.Z
		Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,	46.90.Z
		Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.78.Z
		Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.79.Z
		Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,	47.99.Z
		Transport kolejowy towarów,	49.20.Z
		Transport drogowy towarów,	49.41.Z
		Transport morski i przybrzeżny towarów,	50.20.Z
		Transport wodny śródlądowy towarów,	50.40.Z
		Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,	52.10.A
		Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,	52.10.B
		Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,	52.21.Z
		Działalność usługowa wspomagająca transport morski	52.22.A
		Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,	52.22.B
		Przeładunek towarów w portach morskich,	52.24.A

	Przeładunek towarów w portach towarów śródlądowych,	52.24.B
	Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych	52.24.C
	Działalność morskich agencji transportowych,	52.29..A
	Działalność śródlądowych agencji transportowych,	52.29.B
	Działalność pozostałych agencji transportowych,	52.29.C
	Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,	77.34.Z
	Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,	77.39.Z
	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,	82.99.Z
	Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.	96.09.Z
5.	Rzeczywisty przedmiot działalności spółki	Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy.
6.	Podstawa prawna działalności	<u>Organ rejestrowy</u> Spółka powstała w wyniku umowy . Akt notarialny Rep. A Nr 5155/2010 z dnia 20 września 2010r. , podpisany w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku. Organem rejestrowym jest Krajowy Rejestr Sądowy, w którym zarejestrowano badaną jednostkę w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000366414
	<u>Przepisy obowiązujące spółkę</u>	Kodeks Spółek Handlowych ustawa z dnia 15 września 2000r. (Dz. U. z 2000r. Nr 94, poz. 1037 ze zm. Ustawa z dnia 29.09.1994r.o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223,z późn. zm.)
7.	Rejestracja podatkowa i statystyczna	<u>NIP</u> PL 9581639003 <u>REGON</u> 221098752
8.	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał podstawowy spółki wynosi na dzień 31 grudnia 2011 kwotę 30.950.000,00zł i dzieli się na 309.500.000 akcji po 0,10zł każdy.
9.	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wynosi kwotę 8.702.555,63,00zł.

10. **Kapitał rezerwowy** Kapitał rezerwowy w badanym podmiocie nie występuje.
11. **Kapitał z aktualizacji wyceny** Kapitał z aktualizacji w badanym podmiocie nie występuje.
12. **Kapitał własny** Kapitał własny na dzień bilansowy wynosi kwotę 40.405.940,23zł.
13. **Wynik lat ubiegłych** Wynik z lat ubiegłych na dzień bilansowy nie występuje.
14. **Akcjonariusze** Balticon Sp. z o.o. 284.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł,
Nova Consult Sp. z o.o. 12.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł,
Osoby fizyczne 3.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł,
Serenity S.A. 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.
15. **Zmiany struktury własności w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania.** Nie stwierdzono zmian struktury własności w badanym okresie.
16. **Kierownik jednostki (zarząd)** Według zapisów w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31 grudnia 2011r. skład zarządu był następujący:
- | | |
|--------------------|--------------------|
| Szmid Tomasz Artur | Prezes Zarządu |
| Magdziarz Michał | Wiceprezes Zarządu |
17. **Zmiany w składzie zarządu w okresie objętym badaniem jak i do zakończenia badania** Skład zarządu w badanym roku uległ zmianie. Uhlenberg Zbigniew Bogusław został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu.
18. **Reprezentacja jednostki na zewnątrz** Każdy z członków Zarządu samodzielnie składa oświadczenia i podpisuje w imieniu spółki.
19. **Prokurent** Marzena Dorota Szumacher- Olejniczak.
20. **Rada Nadzorcza** Marczyński Tomasz Antoni
Uhlenberg Zbigniew Bogusław
Kamiński Krzysztof
Klein Krystian Franciszek
Ejtmínówicz Tomasz Artur

- | | |
|---|---|
| 21. Średni stan zatrudnienia w roku badanym (etaty) | W roku 2011 przeciętne zatrudnienie w spółce wynosiło 46 etatów. |
| 22. Stan zatrudnienia na koniec roku badanego | Stan zatrudnienia na koniec roku obrotowego wynosił 52 osoby. |
| 23. Obsługa prawna | Obsługa prawna w badanym okresie prowadzona była przez kancelarię zewnętrzną. |
| 24. Obligacje | Spółka na dzień 31 grudnia 2011r. nie posiadała obligacji. |
| 25. Księga akcji | Uzupełniona |
| 26. Obowiązki i prawa akcjonariuszy | Nie występują szczególne obowiązki i prawa akcjonariuszy. |
| 27. Data sprawozdania objętego badaniem | Badaniem objęto sprawozdania finansowe sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. |
| 28. Inne | Podczas badania sprawozdania finansowego nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej. |

A. 1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2011r. obejmujące wyniki działalności za okres od 1.01.2011r. do 31.12.2011r. sporządzone zostało na wzorze zgodnym z załącznikiem do wymienionej wyżej Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, co oznacza, że pod względem formalno – prawnym jest ono zgodne z przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu,
- c) rachunku zysków i strat (wariant porównawczy),
- d) rachunku przepływów pieniężnych,
- e) informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- f) zestawienia zmian w kapitale własnym.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki zgodnie z wymogami art. 49 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r.

B. Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający

- | | |
|---|--|
| 1. Podmiot badający sprawozdanie za rok poprzedni | Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. w Gdańsku ul. Jaśkowa Dolina 72. Podmiot został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 102. |
| 2. Rodzaj wydanej opinii | Z badania sprawozdania finansowego została wydana opinia bez zastrzeżeń. |
| 3. Data zatwierdzenia sposobu podziału zysku, pokrycia straty | Według uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2011r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok 2010 postanowiono zysk w kwocie 3.755,63zł przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego. |
| 4. Data ogłoszenia (zgłoszenia) do opublikowania w Monitorze Polskim B wraz z numerem | Jednostka opublikowała sprawozdania finansowe w Monitorze Polskim B. |
| 5. Data złożenia w Krajowym Rejestrze Sądowym | Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie finansowe zostało złożone 7.07.2011r. |
| 6. Złożenie do Urzędu Skarbowego | Spółka złożyła sprawozdanie finansowe w Urzędzie Skarbowym 8.07.2011r. |
| 1. Podmiot badający sprawozdanie za rok poprzedni | |

C. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

- | | |
|--|---|
| 1. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego | Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. |
| 2. Adres siedziby | 80-286 Gdańsk, ul Jaśkowa Dolina 72/7. |
| 3. Numer rejestracyjny podmiotu uprawnionego | Wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 102 dokonano na podstawie uchwały nr 94/50 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 7 lutego 1995r. |
| 4. Nazwisko i numer biegłego rewidenta | Dorota Rutkowska wpisana do ewidencji podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 11874. |
| 5. Umowa o badanie | Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany w drodze uchwały. |
| 6. Okres przeprowadzenia badania | Badanie przeprowadzono zarówno w siedzibie jednostki badanej jak i badającej w okresie od 16 maja 2012r. do 28 maja 2012r. z przerwami. |

7. **Deklaracja niezależności** Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki i na tę okoliczność złożono stosowne oświadczenia, stanowiące załącznik do niniejszego raportu.

D. Ograniczenia

Jednostka badana udostępniła żądane przez badającą dokumenty, urządzenia księgowe, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu. Informacje uzyskane od jednostki były wystarczające i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne, a zatem nie nastąpiło ograniczenie w zakresie badania.

E. Wskaźniki ekonomiczno – finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki

Bilans

Aktywa

Wyszczególnienie	2010	2011	zmiany (4-3)
Aktywa trwałe	38 173 161,80	44 168 669,11	5 995 507,31
w tym:			
wartości niematerialne i prawne	18 590 279,81	17 624 432,06	-965 847,75
rzeczowe aktywa trwałe	9 674 256,78	15 874 872,10	6 200 615,32
należności długoterminowe	0,00		0,00
inwestycje długoterminowe	9 908 121,21	9 963 074,02	54 952,81
długoterminowe rozliczenia między okresowe	504,00	706 290,93	705 786,93
Aktywa obrotowe	10 811 791,78	14 429 924,06	3 618 132,28
w tym:			
zapasy	1 434 495,70	1 988 336,98	553 841,28
należności krótkoterminowe	6 812 723,75	10 344 681,10	3 531 957,35
inwestycje krótkoterminowe	2 133 923,02	1 438 992,86	-694 930,16
krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	430 649,31	657 913,12	227 263,81
RAZEM	48 984 953,58	58 598 593,17	9 613 639,59

W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost aktywów o kwotę 9.613.639,59 zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost sumy bilansowej w badanym okresie był wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz należności krótkoterminowych.

Pasywa

Wyszczególnienie	2010	2011	zmiany 2011-2010
Kapitał własny	39 652 555,63	40 405 940,23	753 384,60
Rezerwy na zobowiązania	19 679,00	16 816,00	-2 863,00
Zobowiązania długoterminowe	1 078 851,43	5 059 604,35	3 980 752,92
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	8 233 867,52	13 116 232,59	4 882 365,07
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
RAZEM	48 984 953,58	58 598 593,17	9 613 639,59

W tym samym okresie podstawowym elementem wpływającym na wzrost pasywów był wzrost zobowiązań długo i krótkoterminowych.

Porównanie majątku trwałego z kapitałami własnymi przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	2010	2011	zmiany 2011-2010
Kapitał własny	39 652 555,63	40 405 940,23	753 384,60
Aktywa trwałe	38 173 161,80	44 168 669,11	5 995 507,31
RÓŻNICA – stanowiąca o sfinansowaniu aktywów trwałych kapitałem własnym.	1 479 393,83	-3 762 728,88	-5 242 122,71

W badanym okresie nastąpiło zmniejszenie finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym.

Rachunek zysków i strat

Dla celów porównania danych za rok 2011 z rokiem 2010 zastosowano wskaźnik inflacji na poziomie 4,3%.

Wynik na działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2010	2011	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	4	5	6	7
Przychody działalności operacyjnej		7 334 636,69	46 839 019,40	39 504 382,71	638,60
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	315 389,38	0,00	-315 389,38	0,00
Przychody działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		7 650 026,07	46 839 019,40	39 188 993,33	612,27
Koszty działalności operacyjnej		1 151 865,45	7 769 798,36	6 617 932,91	674,54
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	49 530,21	0,00	-49 530,21	0,00
Koszty działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		1 201 395,66	7 769 798,36	6 568 402,70	646,73
Wynik na działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		6 182 771,24	39 069 221,04	32 886 449,80	-631,90
Wynik na działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		6 448 630,40	39 069 221,04	32 620 590,64	-605,85

W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost kwoty zysku uzyskanego na działalności podstawowej o 32.620.590,64zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2010	2011	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	4	5	6	7
Przychody pozostałej działalności operacyjnej		679 678,81	638 028,89	-41 649,92	93,87
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	29 226,19	0,00	-29 226,19	0,00
Przychody pozostałej działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		708 905,00	638 028,89	-70 876,11	90,00
Koszty pozostałej działalności operacyjnej		491 762,73	1 975 627,32	1 483 864,59	401,74
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2010	4,30 %	21 145,80	0,00	-21 145,80	0,00
Koszty pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		512 908,53	1 975 627,32	1 462 718,79	385,18
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		187 916,08	-1 337 598,43	-1 525 514,51	711,81
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		195 996,47	-1 337 598,43	-1 533 594,90	682,46

W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił spadek kwoty zysku uzyskanego na pozostałej działalności operacyjnej o 1.525.514,51zł.

Wynik na działalności finansowej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2010	2011	zmiany 5-4	wskaźnik wzrostu w % 5/4
1	2	4	5	6	7
Przychody działalności finansowej		142 100,98	55 142,74	-86 958,24	38,81
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	6 110,34	0,00	-6 110,34	0,00
Przychody działalności finansowej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		148 211,32	55 142,74	-93 068,58	37,21
Koszty działalności finansowej		59 838,39	653 441,59	593 603,20	1 092,01
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	2 573,05	0,00	-2 573,05	0,00
Koszty działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		62 411,44	653 441,59	591 030,15	1 046,99
Wynik na działalności finansowej wg sprawozdań finansowych		82 262,59	-598 298,85	-680 561,44	97,39
Wynik na działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		85 799,88	-598 298,85	-684 098,73	325,63

Za rok 2011 spółka na działalności finansowej osiągnęła stratę w kwocie 680.561,44zł.

Wynik z całokształtu działalności

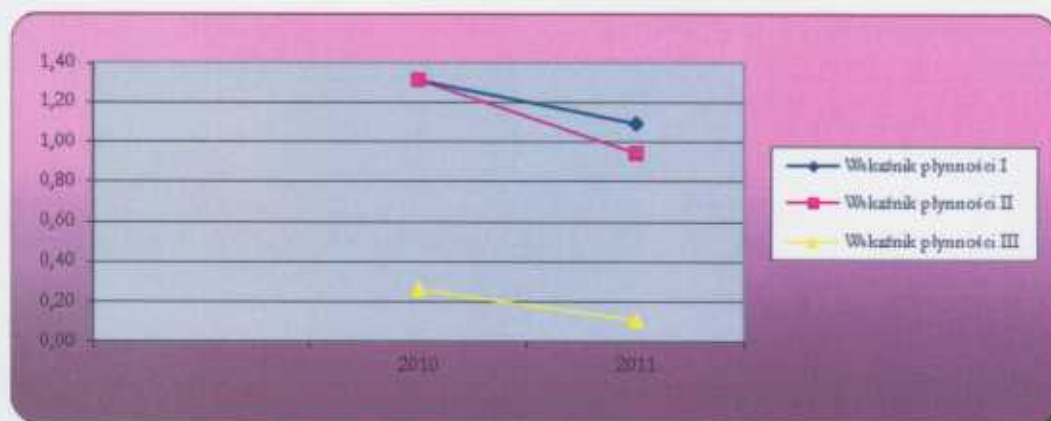
Wyszczególnienie	w sk. infl.	2010	2011	zmiany	wskaźnik wzrostu w %
Wynik brutto		157 669,63	1 134 073,60	976 403,97	719,27
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	6 779,79	0,00	-6 779,79	0,00
Wynik brutto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		164 449,42	1 134 073,60	969 624,18	689,62
Wynik netto		3 755,63	753 384,60	749 628,97	20 060,14
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2011	4,30 %	161,49	0,00	-161,49	0,00
Wynik netto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		3 917,12	753 384,60	749 467,48	19 233,12

W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost zysku netto o kwotę 749.628,97zł.

E.I. Wskaźniki ekonomiczne

Wskaźniki płynności

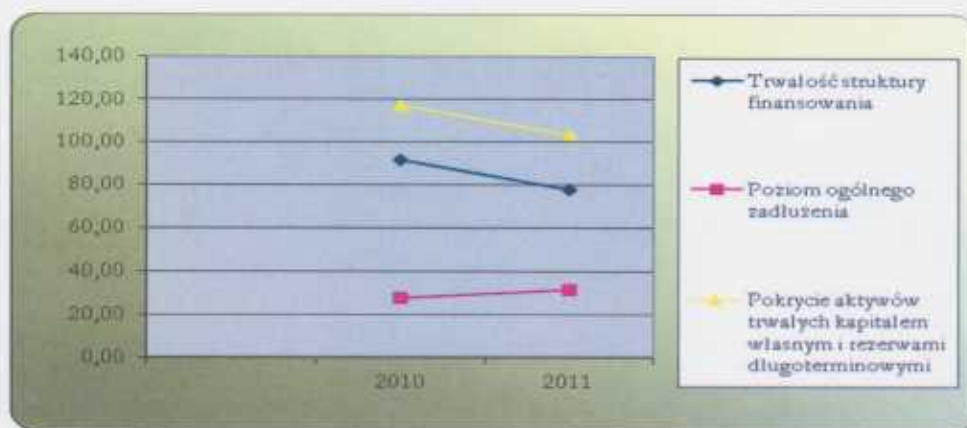
Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2010	2011
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	1,31	1,09
aktywa obrotowe (bez pow. 12 m-cy)			10 811 791,78	14 429 924,06
zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			8 233 867,52	13 197 832,59
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	1,31	0,94
aktywa obrotowe			10 811 791,78	14 429 924,06
Zapasy			0,00	1 988 336,98
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			8 233 867,52	13 197 832,59
Wskaźnik płynności III	(inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	0,26	0,11
inwestycje krótkoterminowe (całość z bilansu)			2 133 923,02	1 438 992,86
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			8 233 867,52	13 197 832,59



Środki obrotowe zapewniają pokrycie zobowiązań bieżących w 10,90%.

Wskaźniki stabilizacji finansowej

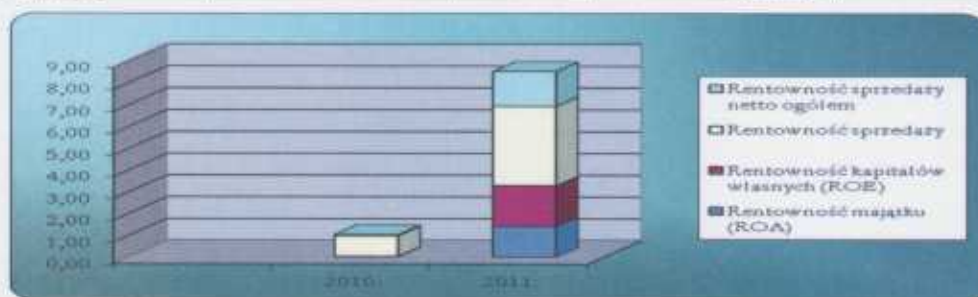
Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2010	2011
Trwałość struktury finansowania	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe)/suma aktywów]*100	%	91,32	77,48
kapitał (fundusz) własny			39 652 555,63	40 405 940,23
rezerwy długoterminowe			19 679,00	16 816,00
zobowiązania długoterminowe			5 059 604,35	4 978 004,35
suma aktywów			48 984 953,58	58 598 593,17
Poziom ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem/aktywa ogółem)*100	%	27,14	31,02
zobowiązania długoterminowe			5 059 604,35	4 978 004,35
zobowiązania krótkoterminowe			8 233 867,52	13 197 832,59
aktywa ogółem			48 984 953,58	58 598 593,17
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe)/aktywa trwałe*100	%	117,18	102,79
kapitał (fundusz) własny			39 652 555,63	40 405 940,23
zobowiązania długoterminowe			5 059 604,35	4 978 004,35
rezerwy długoterminowe			19 679,00	16 816,00
aktywa trwałe			38 173 161,80	44 168 669,11



Trwałość struktury finansowania w porównaniu do roku poprzedniego zmalała o około 13,84%. Poziom ogólnego zadłużenia wzrósł o około 3,88%. Standardowy poziom ogólnego zadłużenia w granicach 57%-67% nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności. Zmalało pokrycie aktywów kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi o około 14,39%.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	Miernik	Jednostka		
Rentowność majątku (ROA)	(wynik finansowy netto / aktywa ogółem)*100	%	0,02	1,40
wynik finansowy netto			3 755,63	753 384,60
aktywa ogółem na BO			0,00	48 984 953,58
aktywa ogółem na BZ			48 984 953,58	58 598 593,17
Średnioroczny stan aktywów			24 492 476,79	53 791 773,38
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik finansowy netto / kapitały własne)*100	%	0,02	1,88
wynik finansowy netto			3 755,63	753 384,60
kapitały własne na BO			0,00	39 652 555,63
kapitały własne na BZ			39 652 555,63	40 405 940,23
Średnioroczny stan kapitałów			19 826 277,82	40 029 247,93
Rentowność sprzedaży operacyjnej brutto	(wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)*100	%	0,94	3,65
wynik na sprzedaży operacyjnej			75 407,04	1 732 372,45
przychody ze sprzedaży operacyjnej			8 014 315,50	47 477 048,29
Rentowność sprzedaży netto ogółem	(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100	%	0,05	1,58
wynik finansowy netto ogółem			3 755,63	753 384,60
przychody ogółem i zrównane z nimi w tym:			8 156 416,48	47 532 191,03
przychody operacyjne			7 334 636,69	46 839 019,40
pozostałe przychody operacyjne			679 678,81	638 028,89
przychody finansowe			142 100,98	55 142,74

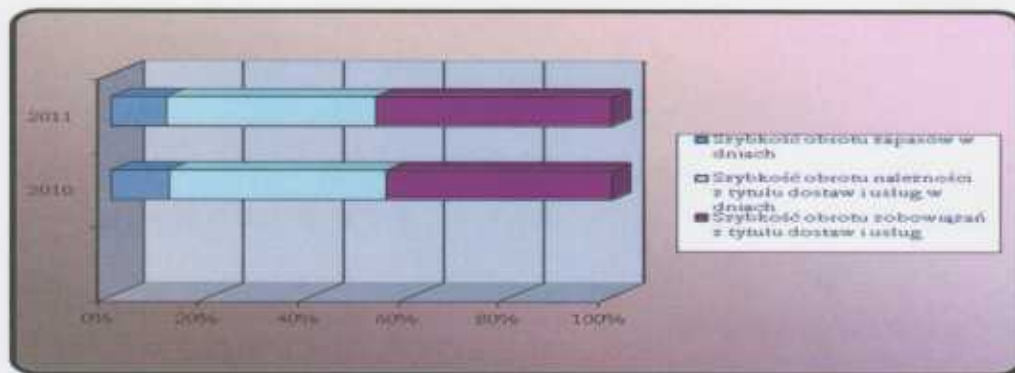


Wszystkie wskaźniki rentowności w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyły się ze względu na osiągnięty w roku badanym zysk netto.

Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności	Miernik	Jednostka	2010	2011
Szybkość obrotu zapasów w dniach	(średnioroczny stan zapasów*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	35,15	14,27
średnioroczny stan zapasów			717 247,85	1 711 416,34
zapasy na początek okresu			0,00	1 434 495,70
zapasy na koniec okresu			1 434 495,70	1 988 336,98
t=365 dni			365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów (koszt)			846 234,57	6 122 176,25
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			6 600 911,16	37 646 872,27
Produktywność majątku	przychody ze sprzedaży operacyjnej przeciętny stan aktywów ogółem	a	0,33	0,88
przychody ze sprzedaży operacyjnej			8 014 315,50	47 477 048,29
przeciętny stan aktywów			24 492 476,79	53 791 773,38
stan aktywów na początek okresu			0,00	48 984 953,58
stan aktywów na koniec okresu			48 984 953,58	58 598 593,17
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług w dniach	(średnioroczny stan należności*365/ przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	ilość dni	133,21	54,35
przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług			2 676 888,93	6 974 170,20
należności na początek okresu			0,00	5 353 777,85
należności na koniec okresu			5 353 777,85	8 594 562,54
t=365 dni			365,00	365,00
przychody netto ze sprzedaży produktów			6 182 771,24	39 069 221,04
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			1 151 865,45	7 769 798,36

Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(średnioroczny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	137,30	61,17
przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług			2 801 430,42	7 334 664,63
zobowiązania na początek okresu			0,00	5 602 860,83
zobowiązań na koniec okresu			5 602 860,83	9 066 468,42
t=365 dni			365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów			846 234,57	6 122 176,25
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			6 600 911,16	37 646 872,27



Realizacja należności odbywa się w cyklach około 54 dniowych, natomiast zobowiązania regulowane są przeciętnie w cyklach 61 dniowych. W badanym okresie obniżył się wskaźnik rotacji zapasów w dniach. W roku 2010 był to okres około 35 dniowy a w roku 2011 obniżył się do około 14 dni.

E.II. Zagrożenie kontynuacji działania.

Biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników finansowych jednostki oraz informacje zawarte w sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, nie stwierdza się bezpośredniego zagrożenia w kontynuowaniu jej działalności w roku 2012.

F. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

F.I. Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości

1. Spółka prowadzi księgi w oparciu o zasady rachunkowości ustalone Zarządzeniem Prezesa Zarządu.
2. W badanym okresie księgi prowadzone są przy pomocy zintegrowanego systemu komputerowego Symfonia.
3. Stosowane zasady rachunkowości w spółce są prawidłowe i zgodne z zakresem prowadzonej działalności.
4. Jednostka prowadzi księgi przy zastosowaniu techniki komputerowej.
5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości, są poprawnie kwalifikowane, zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą oraz potwierdzenie przeprowadzenia formalnej i merytorycznej kontroli dokumentów.
6. Księgi rachunkowe były prowadzone właściwie pod względem technicznym, zachodzi zgodność między danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald, zapewniono kompletność i poprawność dokonanych w nich zapisów i ich powiązanie z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.
7. W celu zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania za pomocą komputera, przedsiębiorstwo stosuje zabezpieczenia w formie haseł.
8. Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości stosowane jest przy uwzględnieniu zasad szczególnej ochrony.
9. Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę ich zapisów można uznać za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
10. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

F.II. Inventaryzacja

Zarządzeniem Prezesa spółki powołana została komisja inwentaryzacyjna, której zadaniem jest prawidłowe zorganizowanie i przeprowadzenie inwentaryzacji. Komisja przeprowadziła spisy zgodnie ze sporządzonym planem inwentaryzacji.

W okresie objętym badaniem inwentaryzację w drodze spisu z natury przeprowadzono w zakresie zapasów i środków pieniężnych w kasach według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. W drodze uzyskania potwierdzeń sald przeprowadzono inwentaryzację w zakresie stanu środków na rachunkach bankowych oraz sald należności.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach wyników zostało przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Częstotliwość i terminowość inwentaryzacji zachowana.

F.III. Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej w dziedzinie rachunkowości zapewnia kompletność i prawidłowość ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dokumentów w celu ich rejestrowania i umożliwienia sporządzenia rzetelnych i prawidłowych sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Dowody dokumentujące przebieg operacji gospodarczych posiadają adnotacje o przeprowadzeniu kontroli wewnętrznej, merytorycznej, formalnej i rachunkowej oraz akceptację osób uprawnionych do zlecenia zapłaty i księgowania ze wskazaniem dekretu ujęcia księgowego.

Naszym zdaniem zapewnione zostało pełne udokumentowanie i ujęcie w księgach rachunkowych:

- urealnionych aktywów i pasywów zawartych w poszczególnych pozycjach bilansu poprzez odpisanie zobowiązań i należności nieściągalnych i przedawnionych;
- wyceny i stanu składników majątkowych z uwzględnieniem wyników inwentaryzacji przeprowadzonych prawidłowo z zachowaniem obowiązującej częstotliwości;
- przychodów i kosztów przyszłych okresów oraz właściwe utworzenie rezerw przewidzianych przepisami.

Jednocześnie stwierdzamy, że badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało na celu ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu, a także zdarzeń istniejących poza systemem rachunkowości.

G. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

G.I. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2011r. stanowią kwotę 44.168.669,11 zł w tym:

Treść	2010	2011	różnica przyrost (+) spadek (-)	udział % w aktywach trwałych	udział % w sumie bilansowej
Wartości niematerialne i prawne	18 473 037,26	17 624 432,06	(848 605,20)	39,90	30,08
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 278 527,21	5 243 836,05	(34 691,16)	11,87	8,95
Budynki i lokale	152 656,28	310 218,95	157 562,67	0,70	0,53
Urządzenia techniczne i maszyny	424 655,95	2 516 195,57	2 091 539,62	5,70	4,29
Środki transportu	3 638 749,56	6 866 283,63	3 227 534,07	15,55	11,72
Inne środki trwałe	97 194,15	95 079,55	(2 114,60)	0,22	0,16
Środki trwałe w budowie	82 473,63	843 258,35	760 784,72	1,91	1,44
Zaliczki na środki trwałe w budowie					-
Należności długoterminowe			-	-	-
Inwestycje długoterminowe	9 908 121,21	9 963 074,02	54 952,81	22,56	17,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	504,00	706 290,93	705 786,93	1,60	1,21
RAZEM	38 055 919,25	44 168 669,11	6 112 749,86	100,00	75,37

G.I.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2011r. wynoszą 17.624.432,06zł w tym wartość firmy 17.533.733,78zł. Inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 90.698,28zł.

Stan wartości niematerialnych i prawnych potwierdzony przeprowadzoną inwentaryzacją. Wycena według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych. Saldo prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

G.I.2. Środki trwałe

Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	5 287 200,00	8 672,79
Zwiększenia	0,00	34 691,16
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	5 287 200,00	43 363,95
Wartość netto		5 243 836,05
udział % w aktywach		8,95%

Grunty w użytkowaniu wieczystym na dzień bilansowy wynoszą kwotę 2.671.223,98zł. Pozostała wartość w kwocie 2.572.612,07zł. dotyczy gruntów własnych.

Budynki i lokale mieszkalne (grupa 1)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	41 330,10	258,30
Zwiększenia	0,00	1 033,20
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	41 330,10	1 291,50
Wartość netto		40 038,60
udział % w aktywach		0,07%

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej (grupa 2)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	282 026,15	8 184,30
Zwiększenia	5 172,18	8 833,68
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	287 198,33	17 017,98
Wartość netto		270 180,35
udział % w aktywach		0,46%

Kotły i maszyny energetyczne (grupa 3)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	46 517,31	6 807,33
Zwiększenia	0,00	5 734,92
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	46 517,31	12 542,25
Wartość netto		33 975,06
udział % w aktywach		0,06%

Maszyny i urządzenia techniczne (grupa 4)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	227 123,03	94 186,33
Zwiększenia	22 911,01	31 757,85
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	250 034,04	125 944,18
Wartość netto		124 089,86
udział % w aktywach		0,21%

Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania (grupa 5)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	30 619,13	3 618,19
Zwiększenia	0,00	4 872,96
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	30 619,13	8 491,15
Wartość netto		22 127,98
udział % w aktywach		0,04%

Urządzenia techniczne (grupa 6)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	357 134,04	122 125,71
Zwiększenia	1 324 931,07	158 340,39
Zmniejszenia	63 283,84	0,00
Stan na koniec okresu	1 618 781,27	280 466,10
Wartość netto		1 338 315,17
udział % w aktywach		2,28%

Urządzenia techniczne leasing (grupa 6)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	1 008 000,00	10 312,50
Zmniejszenia		0,00
Stan na koniec okresu	1 008 000,00	10 312,50
Wartość netto		997 687,50
udział % w aktywach		1,70%

Środki transportu (grupa 7)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	2 446 886,44	89 681,23
Zwiększenia	110 041,36	372 295,59
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 556 927,80	461 976,82
Wartość netto		2 094 950,98
udział % w aktywach		3,58%

Środki transportu leasing (grupa 7)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	1 717 193,26	435 648,91
Zwiększenia	4 136 363,14	646 574,84
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	5 853 556,40	1 082 223,75
Wartość netto		4 771 332,65
udział % w aktywach		8,14%

Pozostałe środki trwałe (grupa 8)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	128 259,54	31 295,36
Zwiększenia	15 877,23	17 991,83
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	144 136,77	49 287,19
Wartość netto		94 849,58
udział % w aktywach		0,16%

Udokumentowanie ruchu środków trwałych prawidłowe i rzetelne, prowadzona ewidencja zapewnia ustalenie wartości dla każdego środka trwałego, zastosowana metoda amortyzacji liniowej znajduje swoje uzasadnienie w przyjętych zasadach prowadzenia rachunkowości.

G.I.3.Środki trwałe w budowie

Zwiększenia	900 272,36
Zmniejszenia	139 487,64
Stan na koniec okresu	843 258,35
udział % w aktywach	1,44%

G.I.4.Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie

Na dzień bilansowy nie występują zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

G.I.5.Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy stanowią kwotę 9.963.074,02zł w tym:

akcje	9.000.000,00zł.
udzielone pożyczki	963.074,02zł.

G.I.6.Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień bilansowy nie występują.

G.I.7.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy stanowią aktywa z tytułu podatku odroczonego na kwotę 217.073,00zł oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczące leasingu w kwocie 489.217,93zł.

G.I.8.AKTYWA OBROTOWE

Stan na dzień 31 grudnia 2010	10 811 791,78
Stan na dzień 31 grudnia 2011	14 429 924,06
zmiany	3 618 132,28
udział % w aktywach	24,63%

G.I.9.Zapasy

Stan na dzień 31 grudnia 2010	1 434 495,78
Stan na dzień 31 grudnia 2011	1 988 336,98
w tym:	
materiały	202 559,80
półprodukty i produkty w toku	0,00
produkty gotowe	0,00
towary	1 772 900,55
zaliczki na poczet dostaw	12 876,63
zmiany	553 841,20
udział % w aktywach	3,39%

Stany wartości zapasów ujęte w bilansie potwierdzone inwentaryzacją i wycenione zgodnie z zasadami polityki rachunkowości.

G.I.10. Należności krótkoterminowe

Treść	wg ksiąg	odpisy aktualizujące	wg bilansu
należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 902 940,10	-	2 902 940,10
w okresie spłaty do 12 miesięcy		-	-
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6 580 199,74	-	6 580 199,74
w okresie spłaty do 12 miesięcy	6 580 199,74		6 580 199,74
należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	851 067,67	-	851 067,67
VAT do zwrotu	720 703,00	-	720 703,00
VAT do odliczenia w następnym okresie	130 364,67	-	130 364,67
należności dochodzone na drodze sądowej, postawionych w stan upadłości, postępowanie układowe itp.	368 706,82	368 706,82	-
pozostałe należności krótkoterminowe w tym;	10 473,59	-	10 473,59
inne	10 473,59		10 473,59

G.I.11. Inwestycje krótkoterminowe

Stan na dzień 31 grudnia 2010	2 133 923,02
Stan na dzień 31 grudnia 2011	1 438 992,86
zmiany	-694 930,16
udział % w aktywach	2,46%

Na wartość inwestycji krótkoterminowych składają się jedynie środki pieniężne. Stan środków pieniężnych został potwierdzony w drodze inwentaryzacji.

G.I.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan na dzień 31 grudnia 2010	430 649,31
Stan na dzień 31 grudnia 2011	657 913,12
zmiany	227 263,81
udział % w aktywach	1,12%

Kwalifikacja i prezentacja w sprawozdaniu finansowym prawidłowa.

G.II. KAPITAŁY WŁASNE

G.II.1.Kapitał podstawowy (akcyjny)

Stan na początek okresu	30 950 000,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	30 950 000,00
zmiany stanów	0,00
udział % w sumie bilansowej	52,82%
Kapitał podstawowy (akcyjny) zgodny z wpisem do KRS.	

G.II.2.Kapitał zapasowy

Stan na początek okresu	8 698 800,00
Zwiększenia	3 755,63
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	8 702 555,63
Wartość netto	-8 702 555,63
zmiany stanów	3 755,63
udział % w sumie bilansowej	14,85%

G.II.3.Kapitał z aktualizacji wyceny

Pozycja w badanym sprawozdaniu finansowym nie występuje.

G.II.4.Zysk (strata) z lat ubiegłych

W badanym okresie nie występuje.

G.II.5.Wynik finansowy netto roku obrotowego

Ustalony wynik finansowy netto badanego okresu obrotowego stanowi zysk w kwocie 753.384,60zł.

G.III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

G.IV. Rezerwy na zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2011 ustalono rezerwę z tytułu podatku odroczonego w kwocie 16.816,00zł.

G.V. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wynoszą kwotę 4.978.004,35zł. na którą składają się kredyty długoterminowe w kwocie 39.600,00zł. oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 4.938.404,35zł.

G.VI. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

G.VI.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6 582 950,74
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 483 517,68
· do 12 miesięcy	2 483 517,68
Kredyty i pożyczki	1 730 421,59
Inne zobowiązania finansowe	1 794 747,42
Zobowiązania wekslowe	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń w tym:	559 567,05
· ZUS	28 144,13
· podatek dochodowy od osób prawnych	156 056,00
· podatek dochodowy od osób fizycznych	4 131,00
· podatek od nieruchomości	1 896,00
· VAT	369 339,92
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w tym:	46 628,11
· pozostałe	46 628,11
Razem zobowiązania krótkoterminowe	13 197 832,59
Udział % w pasywach	22,52%

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe są w terminie płatności do 1 roku.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Jednostka w badanym okresie nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

G.VII. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.201r. nie występują.

G.VIII.Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy

G.VIII.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

W wyniku badania ustalono, że wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży produktów wynikają z udokumentowanych zapisów. Kwota przychodów w wysokości **46.839.019,40zł** została zaliczona do właściwego okresu sprawozdawczego w tym:

przychody netto ze sprzedaży produktów	39 069 221,04
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 769 798,36
RAZEM	46 839 019,40

G.VIII.2.Koszt działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej

Jednostka dla celów zamknięcia ksiąg stosuje rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane. Koszty wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę, zlecenia i dzieło zostały ustalone w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami. Obciążenia kosztów składkami na ZUS, prawidłowe.

W badanym okresie poniesione koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 43.769.048,52 w tym wartość sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 6.122.176,25zł.

G.VIII.3.Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za badany okres wyniosły kwotę 638.028,89zł. zł w tym:

zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 700,00
odszkodowania	3 182,98
refaktury	739,61
inne	610 237,18
nadwyżki naturalne	1 871,03
pozostałe koszty nku	10 298,09
RAZEM	638 028,89

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.4.Pozostałe koszty operacyjne

Kwota pozostałych kosztów operacyjnych za badany okres wynosi 1.975.627,32zł. w tym:

amortyzacja wartości firmy	939 303,48
odpisy aktualizujące należności	368 706,82
pozostałe	638 290,82
PFRON	22 673,00
niedobory naturalne	2 666,53
ubezpieczenie samochodu ponad limit	3 986,67
RAZEM	1 975 627,32

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.5.Przychody finansowe

Przychody finansowe za badany okres wynoszą 55.142,74zł w tym:

odsetki od środków na rachunku bankowym	189,93
odsetki do zapłaty	54 952,81
RAZEM	55 142,74

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.6.Koszty finansowe

Koszty finansowe ogółem za badany okres wynoszą 653.441,59zł. w tym :

odsetki zapłacone	115 075,50
odsetki bankowe od kredytu	19 721,03
odsetki od leasingu	155 557,63
odsetki budżetowe	1 049,80
odsetki od zobowiązań	31 246,84
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	330 790,79
RAZEM	653 441,59

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

G.VIII.7.Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych.

W badanym okresie zdarzenia nadzwyczajne nie występują.

G.VIII.8.Podatek dochodowy od osób prawnych

Za badany okres podatek dochodowy od osób prawnych ustalono w kwocie 380.689,00zł w tym: część bieżąca 600.121,00zł i część odroczonea - aktywa z tytułu podatku odroczonego minus 219.432,00zł.

H. Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających

H.I. Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone przez spółkę zawiera dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z posiadaną przez spółkę dokumentacją.

H.II. Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone przez spółkę zawierają dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z zapisami w księgach i posiadaną przez spółkę dokumentacją.

H.III. Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje spadek stanu środków na kwotę 697.391,47zł. Głównym źródłem pozyskiwania środków pieniężnych jest działalność operacyjna.

H.IV. Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za badany okres zostało przedstawione rzetelnie i wiarygodnie. Dane zawarte w zestawieniu wynikają z informacji zawartych w księgach badanego podmiotu.

H.V. Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności 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.

H.VI. Naruszenie prawa

W zakresie przeprowadzonego badania nie stwierdzono przekroczenia prawa zarówno w zakresie prawa podatkowego jak i postanowień statutu spółki.

H.VII. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie stwierdzono zdarzeń po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz prezentację danych zawartych w sprawozdaniach za badany okres.

I. Ustalenia końcowe

Niniejszy raport zawiera 29 strony kolejno ponumerowane. Integralną jego część stanowią sprawozdania jednostki.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis kluczowego
biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Kluczowy Biegły Rewident


Dorota Rutkowska
Nr ewidencyjny 11874

Biegły Rewident

Gdańsk, 28 maja 2012r.

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz
Ekonomicznych

„PARTNER” spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych Nr 102


reprezentowany przez
Krystynę Jankowską
Biegłego Rewidenta nr ew. 1358
Prezesa Zarządu

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta	Dorota Rutkowska	Miejscowość	Gdańsk
nr ewidencyjny	11874	data	28 maja.2012 r.

OŚWIADCZENIE kluczowego biegłego rewidenta

Niniejszym oświadczam, że zgodnie z przepisami ustawy z 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649), nie istnieją żadne okoliczności, które ograniczałyby moją zdolność do bezstronnego i niezależnego badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011r.

„BALTICON” S.A. w Gdyni ul. Krzywoustego 1

(nazwa i siedziba badanej jednostki)

lub sporządzenia o tym sprawozdaniu niezależnej opinii.

W szczególności oświadczam, że:

- 1) nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuję czynności rewizji finansowej ani w jednostce z nią powiązanej,
- 2) nie jestem i nie byłem/em w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuję czynności rewizji finansowej ani w jednostce z nią powiązanej,
- 3) w ostatnich 3 latach nie uczestniczyłam/em w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonuję czynności rewizji finansowej,
- 4) nie osiągnęłam/em chociażby w jednym roku, w ciągu ostatnich 5 lat, co najmniej 40% przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonuję czynności rewizji finansowej ani jednostki z nią powiązanej,
- 5) nie jestem małżonką/mężem, krewną/ym lub powinowatą/ym w linii prostej do drugiego stopnia oraz nie jestem związana/y z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki, w której wykonuję czynności rewizji finansowej i nie zatrudniam do wykonywania czynności rewizji finansowej takich osób,
- 6) nie uczestniczę w podejmowaniu decyzji przez jednostkę, w której wykonuję czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
- 7) nie ma innych powodów, po przeprowadzeniu czynności zmierzających do wyeliminowania powstałych zagrożeń, uniemożliwiających sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.

Deklaruję nieprzyjmowanie przeze mnie i przez osoby pozostające ze mną we wspólnym gospodarstwie domowym od przedstawicieli jednostki sprawozdawczej dóbr i usług na warunkach korzystniejszych od dostępnych dla ogółu oraz nieprzyjmowanie gościnności i podarków przekraczających normalną uprzejmość.

Stwierdza się aktualność oświadczenia
na dzień...28 maja 2012 r.

Podpis

BIEGŁY REWIDENT
nr wpisu do ewidencji KIBR
mgr Dorota Rutkowska

Gdańsk, 28 maja 2012

(Miejscowość i data)

OŚWIADCZENIE podmiotu uprawnionego

Niniejszym oświadczamy, że zgodnie z przepisami ustawy z 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649), nie istnieją żadne okoliczności, które ograniczałyby

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych PARTNER spółka z o.o.,

w zdolności do bezstronnego i niezależnego badania sprawozdania finansowego

„BALTICON” S.A. z siedzibą w **Gdyni ul. Krzywoustego 1..** za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. lub sporządzenia o tym sprawozdaniu obiektywnej opinii.

W szczególności oświadczamy, że wyżej wymieniony podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

- 1) nie posiada udziałów, akcji lub innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej ani w jednostce z nią powiązanej,
- 2) nie jestem i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje czynności rewizji finansowej ani w jednostce z nią powiązanej,
- 3) w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonuje czynności rewizji finansowej,
- 4) nie będzie przy badaniu sprawozdania finansowego zatrudniać biegłych rewidentów:
 - a) co do których zaistniały okoliczności wymienione w punktach 1, 2 i 3 niniejszego oświadczenia,
 - b) będących małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia oraz związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobami będącymi członkami organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki, w której wykonuje czynności rewizji finansowej,
- 5) nie osiągnął chociażby w jednym roku, w ciągu ostatnich 5 lat, co najmniej 40% przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonuje czynności rewizji finansowej ani jednostki z nią powiązanej,
- 6) nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę, w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
- 7) nie ma innych powodów, po przeprowadzeniu czynności zmierzających do wyeliminowania powstałych zagrożeń, uniemożliwiających sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.

Stwierdza się aktualność oświadczenia
na dzień...28 maja 2012

Zarząd
Prezes Zarządu

Krystyna Jankowska

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA PODMIOTU SPRAWOZDAWCZEGO

W związku z badaniem i oceną naszego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. niniejszym oświadczamy, że:

1. jesteśmy świadomi że ponosimy odpowiedzialność za prawidłowość i rzetelność będącego przedmiotem badania i opinii sprawozdania finansowego oraz stanowiących jego podstawę ksiąg rachunkowych a w tym dowodów księgowych,
2. według naszej wiedzy i dobrej wiary:
 - ✦ sprawozdanie finansowe będące przedmiotem opinii jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń,
 - ✦ w badanym okresie były w naszej jednostce przestrzegane przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, zwłaszcza jej kontynuacji,
3. w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostały kompletnie ujęte zdarzenia, które mogą rzutować na przyszłą sytuację finansową naszego przedsiębiorstwa, a mianowicie: zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe itp. zdarzenia,
4. udostępniliśmy biegłym rewidentom działającym w imieniu **PARTNER** spółka z o.o. kompletne:
 - ✦ księgi rachunkowe (w tym dowody księgowe)
 - ✦ sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
5. na dzień 31 grudnia 2011 r. zostały kompletnie zidentyfikowane i prawidłowo wycenione zapasy towarów i produktów gotowych, przekraczające możliwość ich sprzedaży, a materiały i towary zostały wycenione w wartości nie wyższej od wynikającej z ich cen sprzedaży netto,
6. przedsiębiorstwo nasze posiada tytuły prawne do wszystkich składników aktywów,
7. ujawniliśmy przedstawicielom podmiotu badającego wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu i mogłyby mieć wpływ na trafność sformułowanej opinii o prawidłowości i rzetelności naszego sprawozdania finansowego i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

Gdańsk, dnia 28.05.2012 r.

PREZES ZARZĄDU


Tomasz Szmidt

BALTICON S.A.

81-035 Gdynia, ul. B. Krzywoustego 1
Regon 221098752, NIP 9581639003
tel.: 58 6630079, fax: 58 6630361

ZARZĄD

V-CE PREZES ZARZĄDU


Michał Magdziarz