



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zebrania Członków

Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, z siedzibą we Wrocławiu, ul. Długopolska 22, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku,  
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **568 279,04 zł**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku  
wykazujący zysk netto w wysokości **175 807,58 zł**

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Stowarzyszenia.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz 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 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



An independent member of

**Morison International**

**Siedziba:**  
ul Główna 6  
61-005 Poznań  
sekr. +48 61 65 44 102  
faks +48 61 87 52 950

**Oddział w  
Warszawie:**  
ul Długa 8/14-4  
00-238 Warszawa  
tel. +48 601 099 948

**email:** biuro@finansista.pl  
www.morison.pl  
Sąd Rejonowy w Poznaniu  
Poznań Nowe Miasto i Wilda  
VIII Wydział Gospodarczy

**KRS** 0000101208  
**REGON**  
630540941  
**NIP** 778-01-48-896  
**kapitał zakładowy**  
1.170.000 zł

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 Stowarzyszenie zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego Stowarzyszenia na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Stowarzyszenia.

**Biegły rewident**

**Piotr Jajko**

*nr uprawnień 10696/7782*

**Prezes Zarządu**

**Lidia Skudławska**

*biegły rewident nr uprawnień 9500/7116*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**Spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*Spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 29 maja 2009 r.

**STOWARZYSZENIE  
INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH  
WROCŁAW, ul. Długopolska 22**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
wraz  
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

## Spis treści

|                                                                                                                                              |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>CZĘŚĆ OGÓLNA</b>                                                                                                                          | <b>3</b>  |
| 1. Charakterystyka badanej jednostki                                                                                                         | 3         |
| 2. Przedmiot badania                                                                                                                         | 4         |
| 3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni                                                                            | 4         |
| 4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania                                                       | 4         |
| 5. Zakres i metody badania                                                                                                                   | 5         |
| <b>CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU</b>                                                                                                             | <b>6</b>  |
| 1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej                                                                                                   | 6         |
| 2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej                                                                                                        | 8         |
| 3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2006-2008                                       | 9         |
| <b>WYNIKI BADANIA</b>                                                                                                                        | <b>10</b> |
| <b>I. System rachunkowości oraz inwentaryzacja</b>                                                                                           | <b>10</b> |
| 1. System rachunkowości                                                                                                                      | 10        |
| 2. Inwentaryzacja                                                                                                                            | 11        |
| <b>II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych</b>                                     | <b>12</b> |
| <b>AKTYWA</b>                                                                                                                                | <b>12</b> |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                                                                      | <b>12</b> |
| 1. Wartości niematerialne i prawne                                                                                                           | 12        |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                                                    | 12        |
| 3. Inwestycje długoterminowe                                                                                                                 | 13        |
| 4. Zabezpieczenia na aktywach trwałych - nie występują.                                                                                      | 14        |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                                                                    | <b>14</b> |
| 1. Należności krótkoterminowe                                                                                                                | 14        |
| 2. Inwestycje krótkoterminowe                                                                                                                | 15        |
| <b>PASYWA</b>                                                                                                                                | <b>16</b> |
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                                                                     | <b>16</b> |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                             | <b>17</b> |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                                                              | 17        |
| 2. Rozliczenia międzyokresowe                                                                                                                | 18        |
| 3. Zobowiązania pozabilansowe – warunkowe i inne                                                                                             | 18        |
| <b>III. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem</b> | <b>18</b> |
| 1. Rachunek zysków i strat                                                                                                                   | 18        |
| 2. Podatki i inne rozliczenia z budżetem                                                                                                     | 19        |
| <b>IV. Informacja dodatkowa</b>                                                                                                              | <b>20</b> |
| <b>V. Zdarzenia po dacie bilansu</b>                                                                                                         | <b>20</b> |
| <b>VI. Zgodność z przepisami prawa</b>                                                                                                       | <b>20</b> |
| <b>VII. Kontynuacja działania</b>                                                                                                            | <b>20</b> |
| <b>VIII. Informacje końcowe</b>                                                                                                              | <b>20</b> |

## **RAPORT**

### **UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STOWARZYSZENIA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH WE WROCŁAWIU ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 R.**

## **CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Charakterystyka badanej jednostki**

#### **1.1 Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych powstało 12 kwietnia 2000 r.**

Jednostka działa na mocy:

- ustawy z dnia 7 kwietnia 1989 r. Prawo o stowarzyszeniach,
- statutu Stowarzyszenia z 12 kwietnia 2000 r. z późniejszymi zmianami,
- uchwał Walnego Zebrania,
- uchwał Zarządu Stowarzyszenia.

Jednostka jest niezależnym, apolitycznym, edukacyjnym, samorządnym i trwałym zrzeszeniem o celach niezarobkowych.

Jednostka posiada osobowość prawną.

Jednostka została wpisana do rejestru stowarzyszeń innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji i publicznych zakładów opieki zdrowotnej postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 października 2001 r. pod numerem 000025801.

Jednostka posiada nr statystyczny REGON 932116787 oraz nr identyfikacyjny NIP 8942573958.

#### **1.2 Przedmiotem działalności jednostki jest wspomaganie rozwoju gospodarczego, w tym rozwój przedsiębiorczości, upowszechnianie i ochrona praw inwestorów indywidualnych jako konsumentów usług świadczonych przez instytucje finansowe, w szczególności poprzez:**

- działanie na rzecz powstania w Polsce „klubów inwestorskich”,
- pomoc w zdobywaniu wiedzy i kwalifikacji dających inwestorom indywidualnym możliwość czynnego wpływu na kształt rynku kapitałowego w Polsce,
- działanie na rzecz obrony interesów inwestorów indywidualnych w Polsce,
- inspirowanie, organizowanie i podejmowanie działań zapewniających sprawne funkcjonowanie rynku kapitałowego w Polsce,
- propagowanie zagadnień związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego w Polsce,
- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych w postępowaniach administracyjnych i sądowych związanych z rynkiem kapitałowym,

- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych wobec instytucji finansowych świadczących usługi na rzecz inwestorów indywidualnych

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

1.3 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2008 i do dnia zakończenia badania:

- Pan Jarosław Paweł Dominik - Prezes Zarządu,
- Pan Bartosz Lech Dziemaszkiewicz - Członek Zarządu,
- Pan Piotr Michał Cieślak - Członek Zarządu.

1.4 W badanym okresie jednostka nie zatrudniała pracowników na podstawie umów o pracę.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 7 osób.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

Rokiem obrotowym Stowarzyszenia jest rok kalendarzowy.

## 2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.,  
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **568 279,04 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia  
do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zysk netto **175 807,58 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

## 3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

wykazujące sumę bilansową **444 918,13 zł**

i zamykające się wynikiem finansowym netto **246 617,75 zł**

zostało objęte przeglądem przez firmę Morison Finansista Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, ul. Główna 6 i zatwierdzone w dniu 13 września 2008 r. przez Walne Zebranie Członków Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 4 maja 2009 r.
- złożone w Urzędzie Skarbowym Wrocław – Krzyki dnia 24 listopada 2008 r.

## 4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy nr 85/2008/2009 zawartą dnia 18 marca 2009 r. ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonał Zarząd Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych uchwałą z dnia 25 lutego 2009 r.

#### **Wykonawca oraz czas i miejsce badania**

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 4 do 8 maja w siedzibie badanej jednostki.

Z ramienia firmy "Morison Finansista Audit" badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem Piotra Jajko, posiadającego uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 10696/7782.

W myśl art. 66 ust 2 ustawy o rachunkowości zespół badający spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

### **5. Zakres i metody badania**

- 5.1 Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem Zarządu, który odpowiada za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz ogólnie przyjętych norm zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Powyższe normy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

- 5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

- 5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

- 5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

## CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

### 1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanej Jednostki w latach 2006 - 2008 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 137 tys. zł do kwoty 568 tys. zł, tj. o 315 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

| Lp.  | Wyszczególnienie                           | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Stan na dzień 31.12.2006 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |              |
|------|--------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|--------------|
|      |                                            | tys. zł                  | % struktura   | tys. zł                  | % struktura   | tys. zł                  | % struktura   | kwota (2-4)            | % (8:4)      |
|      | 1                                          | 2                        | 3             | 4                        | 5             | 6                        | 7             | 8                      | 9            |
| A.   | Aktywa trwałe                              | 81                       | 14,2%         | 75                       | 16,8%         | 51                       | 36,9%         | 6                      | 7,9%         |
| I.   | Wartości niematerialne i prawne            | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 10                       | 1,7%          | 5                        | 1,2%          | 0                        | 0,0%          | 4                      | 85,3%        |
|      | 1. Środki trwałe                           | 10                       | 1,7%          | 5                        | 1,2%          | 0                        | 0,0%          | 4                      | 85,3%        |
|      | 2. Środki trwałe w budowie                 | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
|      | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie     | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| III. | Należności długoterminowe                  | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe                  | 71                       | 12,5%         | 70                       | 15,7%         | 51                       | 36,9%         | 1                      | 2,1%         |
|      | 1. Nieruchomości                           | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
|      | 2. Wartości niematerialne i prawne         | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
|      | 3. Długoterminowe aktywa finansowe         | 71                       | 12,5%         | 70                       | 15,7%         | 51                       | 36,9%         | 1                      | 2,1%         |
|      | 4. Inne inwestycje długoterminowe          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| B.   | Aktywa obrotowe                            | 487                      | 85,8%         | 370                      | 83,2%         | 86                       | 63,1%         | 117                    | 31,7%        |
| I.   | Zapasy                                     | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| II.  | Należności krótkoterminowe                 | 87                       | 15,4%         | 26                       | 5,9%          | 22                       | 16,4%         | 61                     | 232,5%       |
|      | 1. Należności od jednostek powiązanych     | 44                       | 7,8%          | 11                       | 2,5%          | 0                        | 0,0%          | 33                     | 303,3%       |
|      | 2. Należności od pozostałych jednostek     | 43                       | 7,6%          | 15                       | 3,4%          | 22                       | 16,4%         | 28                     | 181,5%       |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                 | 400                      | 70,4%         | 344                      | 77,2%         | 62                       | 45,2%         | 56                     | 16,4%        |
|      | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe        | 400                      | 70,4%         | 344                      | 77,2%         | 62                       | 45,2%         | 56                     | 16,4%        |
|      | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe         | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 2                        | 1,4%          | 0                      | -3,9%        |
|      | <b>AKTYWA RAZEM</b>                        | <b>568</b>               | <b>100,0%</b> | <b>445</b>               | <b>100,0%</b> | <b>137</b>               | <b>100,0%</b> | <b>123</b>             | <b>27,7%</b> |

Po stronie **aktywów** nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku. W dalszym ciągu dominował w nim majątek obrotowy, stanowiąc ponad 85% sumy aktywów.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

| Lp.                 | Wyszczególnienie                                               | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Stan na dzień 31.12.2006 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |              |
|---------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|--------------|
|                     |                                                                | tys. zł                  | % struktura   | tys. zł                  | % struktura   | tys. zł                  | % struktura   | kwota (2-4)            | % (8:4)      |
|                     | 1                                                              | 2                        | 3             | 4                        | 5             | 6                        | 7             | 8                      | 9            |
| A.                  | Kapitał (fundusz) własny                                       | 439                      | 77,2%         | 263                      | 59,1%         | 16                       | 11,8%         | 176                    | 66,9%        |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| II.                 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| III.                | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| V.                  | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| VI.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| VII.                | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 263                      | 46,2%         | 16                       | 3,6%          | 33                       | 24,0%         | 247                    | 1524,8%      |
| VIII.               | Zysk (strata) netto                                            | 176                      | 30,9%         | 247                      | 55,4%         | -17                      | -12,2%        | -71                    | -28,7%       |
| IX.                 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| B.                  | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 130                      | 22,8%         | 182                      | 40,9%         | 121                      | 88,2%         | -52                    | -28,8%       |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania                                        | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                                    | 0                        | 0,0%          | 51                       | 11,5%         | 0                        | 0,0%          | -51                    | -100,0%      |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 122                      | 21,5%         | 119                      | 26,8%         | 112                      | 82,0%         | 3                      | 2,4%         |
|                     | 1. Wobec jednostek powiązanych                                 | 0                        | 0,0%          | 12                       | 2,7%          | 0                        | 0,0%          | -12                    | -100,0%      |
|                     | 2. Wobec pozostałych jednostek                                 | 122                      | 21,5%         | 107                      | 24,1%         | 112                      | 82,0%         | 15                     | 13,8%        |
|                     | 3. Fundusze specjalne                                          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 7                        | 1,3%          | 12                       | 2,6%          | 8                        | 6,2%          | -4                     | -36,0%       |
|                     | 1. Ujemna wartość firmy                                        | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                        | 0,0%          | 0                      | -            |
|                     | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                             | 7                        | 1,3%          | 12                       | 2,6%          | 8                        | 6,2%          | -4                     | -36,0%       |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                                | <b>568</b>               | <b>100,0%</b> | <b>445</b>               | <b>100,0%</b> | <b>137</b>               | <b>100,0%</b> | <b>123</b>             | <b>27,7%</b> |

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej **kapitał własny** (udział na poziomie 77 %). Najistotniejszą pozycję w pasywach stanowi zysk zatrzymany Stowarzyszenia.

W Spółce zachowane zostały:

„**złota zasada bilansowa**” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„**złota zasada finansowa**”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

## 2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

| L.p. | Wyszczególnienie                                             | 1.01.-31.12.2008 | 1.01.-31.12.2007 | 1.01.-31.12.2006 | Zmiana (2008/2007)  |               |
|------|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|
|      |                                                              | tys. zł          | tys. zł          | tys. zł          | kwota tys. zł (3-4) | % (6:4)       |
| 1    | 2                                                            | 3                | 4                | 5                | 6                   | 7             |
| 1    | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 014            | 1 028            | 713              | -14                 | -1,3%         |
| 2    | Koszty działalności operacyjnej                              | 907              | 748              | 761              | 160                 | 21,3%         |
| 3    | <b>Wynik na sprzedaży</b>                                    | <b>107</b>       | <b>280</b>       | <b>-47</b>       | <b>-173</b>         | <b>-61,8%</b> |
| 4    | Wynik na pozostałej działalności operacyjnej                 | 58               | -26              | 28               | 84                  | -             |
| 5    | Wynik na operacjach finansowych                              | 10               | -7               | 3                | 17                  | -             |
| 6    | <b>Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)</b>            | <b>176</b>       | <b>248</b>       | <b>-17</b>       | <b>-72</b>          | <b>-29,0%</b> |
| 7    | Wynik nadzwyczajny                                           | 0                | 0                | 0                | 0                   | -             |
| 8    | <b>Wynik brutto (6+7)</b>                                    | <b>176</b>       | <b>248</b>       | <b>-17</b>       | <b>-72</b>          | <b>-29,0%</b> |
| 9    | Obowiązkowe zmniejszenia wyniku                              | 0                | 1                | 0                | -1                  | -90,9%        |
| 10   | <b>Wynik netto (8-9)</b>                                     | <b>176</b>       | <b>247</b>       | <b>-17</b>       | <b>-71</b>          | <b>-28,7%</b> |

W 2008 r. w stosunku do roku 2007 wyniki finansowe Jednostki uległy pogorszeniu, mimo iż w badanym roku Stowarzyszenie wypracowało zysk netto. W największym stopniu zmniejszeniu uległ **wynik na sprzedaży**.

W porównaniu z latami ubiegłymi poprawie uległ wpływ **wyniku na pozostałej działalności operacyjnej** i **wyniku na operacjach finansowych**. W 2007 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł ponad 58 tys. zł, a na operacjach finansowych 10 tys. zł.

Głównym czynnikiem, który przyczynił się do osiągnięcia zysku w 2007 roku była podstawowa działalność Stowarzyszenia.

### 3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2006-2008

| Lp.         | Treść                                                                                                                                     | 2008 r. | 2007 r. | 2006 r.  |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|----------|
| 1           | 2                                                                                                                                         | 3       | 4       | 5        |
| <b>1.</b>   | <b>Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności</b>                                                                                |         |         |          |
| <b>1.1.</b> | <b>Rentowność majątku</b>                                                                                                                 |         |         |          |
|             | wynik finansowy netto / suma aktywów                                                                                                      | 30,94%  | 55,43%  | -12,23%  |
| <b>1.2.</b> | <b>Rentowność kapitałów własnych</b>                                                                                                      |         |         |          |
|             | wynik finansowy netto / kapitał własny                                                                                                    | 40,08%  | 93,85%  | -103,50% |
| <b>1.3.</b> | <b>Rentowność netto sprzedaży</b>                                                                                                         |         |         |          |
|             | wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów                                                                        | 17,33%  | 23,99%  | -2,35%   |
| <b>1.4.</b> | <b>Rentowność brutto sprzedaży</b>                                                                                                        |         |         |          |
|             | wynik na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów                                                 | 10,56%  | 27,26%  | -6,61%   |
| <b>2.</b>   | <b>Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową</b>                                                                                      |         |         |          |
| <b>2.1</b>  | <b>Płynność - wskaźnik płynności I</b>                                                                                                    |         |         |          |
|             | aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe                                                                                     | 4,0     | 3,1     | 0,8      |
| <b>2.2</b>  | <b>Płynność - wskaźnik płynności II</b>                                                                                                   |         |         |          |
|             | aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe                                                                            | 4,0     | 3,1     | 0,8      |
| <b>2.3</b>  | <b>Płynność - wskaźnik płynności III</b>                                                                                                  |         |         |          |
|             | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe                                                                   | 2,4     | 2,9     | 0,4      |
| <b>2.4</b>  | <b>Płynność długoterminowa</b>                                                                                                            |         |         |          |
|             | aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe                                                                                     | 4,6     | 2,6     | 1,2      |
| <b>3.</b>   | <b>Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem</b>                                                                                    |         |         |          |
| <b>3.1</b>  | <b>Szybkość obrotu należności</b>                                                                                                         |         |         |          |
|             | należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)                                       | 35      | 23      | 10       |
| <b>3.2</b>  | <b>Szybkość spłaty zobowiązań</b>                                                                                                         |         |         |          |
|             | zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach) | 9       | 10      | 12       |
| <b>3.3</b>  | <b>Szybkość obrotu zapasów</b>                                                                                                            |         |         |          |
|             | zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)                              | 0       | 0       | 0        |
| <b>4.</b>   | <b>Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału</b>                                                                      |         |         |          |
| <b>4.1</b>  | <b>Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)</b>                                                                                      |         |         |          |
|             | kapitał własny / zysk netto                                                                                                               | 2       | 1       | -1       |
| <b>4.2</b>  | <b>Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym</b>                                                                                        |         |         |          |
|             | kapitał własny / aktywa ogółem                                                                                                            | 77,2%   | 59,1%   | 11,8%    |
| <b>4.3</b>  | <b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b>                                                                               |         |         |          |
|             | kapitał własny / aktywa trwałe                                                                                                            | 542,7%  | 350,8%  | 32,0%    |
| <b>4.4</b>  | <b>Trwałość struktury finansowania</b>                                                                                                    |         |         |          |
|             | kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów                                                      | 77,2%   | 70,6%   | 11,8%    |

**Wskaźniki płynności finansowej**, z wyjątkiem wskaźnika płynności III stopnia, w badanym okresie wykazują generalnie tendencję wzrostową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku czterokrotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 4,0 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 4,0 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 2,4 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

W porównaniu do ubiegłych lat niekorzystnie zmienił się poziom **wskaźnika szybkości obrotu należności**. Według stanu na 31 grudnia 2008 r. średni okres spływu należności wynosił 35 dni.

W odniesieniu do lat poprzednich skróceniu uległ **okres utrzymywania zobowiązań** wynosząc na koniec 2008 r. 9 dni.

**Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych** wydłużył się do 2 lat w stosunku do roku ubiegłego.

**Wskaźniki pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym** w stosunku do poprzedniego okresu wzrósł do 77,2 %, co jest spowodowane zatrzymaniem w Jednostce zysków wypracowanych w latach 2006 -2007.

W dalszym ciągu rośnie również wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 77,2 % sumy pasywów.

## WYNIKI BADANIA

### I. System rachunkowości oraz inwentaryzacja

#### 1. System rachunkowości

Badana Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone z dniem 1 stycznia 2007 r. Zarządzeniem Zarządu.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
  - zakładowego planu kont,
  - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
  - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych w zakresie:

- ewidencji finansowo – księgowej,

techniką ręczną prowadzone są :

- tabele amortyzacyjne,
- raporty kasowe.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości. Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości

Wprowadzony w Jednostce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno - rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

### **Ciągłość bilansowa**

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31.12.2007 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

## **2. Inwentaryzacja**

Jednostka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w 2005 roku.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31 grudnia 2008 r. przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2008 r. przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2008 r.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

## II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych

### AKTYWA

#### A. AKTYWA TRWAŁE

w kwocie

**80 820,13 zł**

stanowią 14,2% sumy bilansowej aktywów.

Na wykazane w pozycji A aktywów bilansu aktywa trwałe składają się:

| Lp.   | Wyszczególnienie                          | Stan na dzień 31.12.2008 |           | Stan na dzień 31.12.2007 |           | Zmiana stanu 2008/2007 |         |
|-------|-------------------------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|------------------------|---------|
|       |                                           | kwota w zł               | struktura | kwota w zł               | struktura | kwota w zł (3-5)       | % (7:5) |
| 1     | 2                                         | 3                        | 4         | 5                        | 6         | 7                      | 8       |
| 1.    | Wartości niematerialne i prawne           | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| 2.    | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 9 660,10                 | 12,0%     | 5 213,34                 | 7,0%      | 4 446,76               | 85,3%   |
| 3.    | Należności długoterminowe                 | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| 4.    | Inwestycje długoterminowe                 | 71 160,03                | 88,0%     | 69 704,87                | 93,0%     | 1 455,16               | 2,1%    |
| 5.    | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| RAZEM |                                           | 80 820,13                | 100,0%    | 74 918,21                | 100,0%    | 5 901,92               | 7,9%    |

#### 1. Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się salda kont :

- wartości niematerialne i prawne 5 527,11 zł
- umorzenie wartości niematerialnych i prawnych (-) 5 527,11 zł

Dane te są zgodne z ewidencją analityczną.

Noty do informacji dodatkowej w sposób prawidłowy przedstawiają zmiany w okresie badanym, w stanie i umorzeniu wartości niematerialnych i prawnych. Zmiany te zostały prawidłowo udokumentowane i księgowane.

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

#### 2. Rzeczowe aktywa trwałe

w kwocie

**9 660,10 zł**

W skład rzeczowego majątku trwałego wchodzi wyłącznie środki trwałe netto.

### Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych, klasyfikację rodzajową oraz wysokość i terminy rozpoczęcia i zakończenia naliczeń odpisów amortyzacyjnych ustalono w sposób prawidłowy.

Noty do informacji dodatkowej w prawidłowy sposób przedstawiają zmiany w stanie i umorzeniu rzeczowego majątku trwałego. Zmiany te zostały udokumentowane prawidłowo.

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w formie tabel amortyzacyjnych.

Struktura środków trwałych w **wartości brutto** w porównaniu z początkiem badanego okresu przedstawia się następująco:

| Lp.   | Wyszczególnienie                                      | Stan na dzień 31.12.2008 |           | Stan na dzień 31.12.2007 |           | Zmiana stanu 2008/2007 |         |
|-------|-------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|------------------------|---------|
|       |                                                       | kwota w zł               | struktura | kwota w zł               | struktura | kwota w zł (3-5)       | % (7:5) |
| 1     | 2                                                     | 3                        | 4         | 5                        | 6         | 7                      | 8       |
| 1.    | Grunty                                                | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| 2.    | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| 3.    | Urządzenia techniczne i maszyny                       | 14 724,62                | 50,1%     | 40 950,19                | 76,6%     | -26 225,57             | -64,0%  |
| 4.    | Środki transportu                                     | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                     | 0,0%      | 0,00                   | -       |
| 5.    | Inne środki trwałe                                    | 14 671,27                | 49,9%     | 12 505,96                | 23,4%     | 2 165,31               | 17,3%   |
| RAZEM |                                                       | 29 395,89                | 100,0%    | 53 456,15                | 100,0%    | -24 060,26             | -45,0%  |

Stopień zużycia środków trwałych obrazuje poniższe zestawienie:

| Lp. | Wyszczególnienie                         | Środki trwałe  |           |         | w tym: maszyny i urządzenia |           |         |
|-----|------------------------------------------|----------------|-----------|---------|-----------------------------|-----------|---------|
|     |                                          | wartość brutto | umorzenie | % (4:3) | wartość brutto              | umorzenie | % (7:6) |
| 1   | 2                                        | 3              | 4         | 5       | 6                           | 7         | 8       |
| 1.  | Stan na dzień 31.12.2007                 | 53 456,15      | 48 242,81 | 90,2%   | 40 950,19                   | 35 736,85 | 87,3%   |
| 2.  | Stan na dzień 31.12.2008                 | 29 395,89      | 19 735,79 | 67,1%   | 14 724,62                   | 10 316,28 | 70,1%   |
| 3.  | Zwiększenia środków trwałych w roku 2008 | 5 835,29       | x         | x       | 0,00                        | x         | x       |
| 4.  | Amortyzacja w 2008 r.                    | 1 388,53       | x         | x       | 805,00                      | x         | x       |

### 3. Inwestycje długoterminowe

w kwocie

**71 160,03 zł**

obejmują wyłącznie długoterminowe aktywa finansowe.

#### Długoterminowe aktywa finansowe

obejmują udziały oraz udzielone pożyczki długoterminowe.

Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych wynoszą

**70 238,62 zł**

i obejmują udziały w Proshare Sp. z o.o. oraz udzielone tej spółce pożyczki długoterminowe.

W momencie zakupu udziałów Jednostka ujęła je w księgach wg ceny zakupu.

Zmiany długoterminowych aktywów finansowych w roku badanym prawidłowo zostały przedstawione w nocy do informacji dodatkowej.

Stan na dzień 31.12.2008 r. został potwierdzony, saldo uznaje się za prawidłowe.

#### 4. Zabezpieczenia na aktywach trwałych - nie występują.

### B. AKTYWA OBROTOWE

w kwocie

**487 458,91 zł**

stanowią 85,8% sumy bilansowej aktywów.

Na wykazany w pozycji B aktywów bilansu, majątek obrotowy składają się :

| Lp.          | Wyszczególnienie                                  | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |              |
|--------------|---------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|--------------|
|              |                                                   | kwota zł                 | struktura     | kwota zł                 | struktura     | kwota zł (3-5)         | % (7:5)      |
| 1            | 2                                                 | 3                        | 4             | 5                        | 6             | 7                      | 8            |
| 1.           | <b>Zapasy</b>                                     | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 2.           | <b>Należności krótkoterminowe</b>                 | 87 233,33                | 17,9%         | 26 236,50                | 7,1%          | 60 996,83              | 232,5%       |
| 3.           | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                 | 400 029,31               | 82,1%         | 343 559,22               | 92,9%         | 56 470,09              | 16,4%        |
| 4.           | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | 196,27                   | 0,0%          | 204,20                   | 0,1%          | -7,93                  | -3,9%        |
| <b>RAZEM</b> |                                                   | <b>487 458,91</b>        | <b>100,0%</b> | <b>369 999,92</b>        | <b>100,0%</b> | <b>117 458,99</b>      | <b>31,7%</b> |

#### 1. Należności krótkoterminowe

w kwocie

**87 233,33 zł**

stanowią 15,4% ogólnej sumy aktywów i obejmują:

| Lp.                             | Wyszczególnienie                                                                                | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |               |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                 |                                                                                                 | kwota zł                 | struktura     | kwota zł                 | struktura     | kwota zł (3-5)         | % (7:5)       |
| 1                               | 2                                                                                               | 3                        | 4             | 5                        | 6             | 7                      | 8             |
| I.                              | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>                                                      | <b>44 286,00</b>         | <b>50,8%</b>  | <b>10 980,00</b>         | <b>41,9%</b>  | <b>33 306,00</b>       | <b>303,3%</b> |
| 1a.                             | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy                                            | 44 286,00                | 50,77%        | 10 980,00                | 41,9%         | 33 306,00              | 303,3%        |
| II.                             | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                                                      | <b>42 947,33</b>         | <b>49,2%</b>  | <b>15 256,50</b>         | <b>58,1%</b>  | <b>27 690,83</b>       | <b>181,5%</b> |
| 1a.                             | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy                                            | 35 938,00                | 41,20%        | 8 634,60                 | 32,9%         | 27 303,40              | 316,2%        |
| 1b.                             | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy                                       | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -             |
| 2.                              | Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń    | 0,00                     | 0,00%         | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -             |
| 3.                              | Inne                                                                                            | 7 009,33                 | 8,04%         | 6 621,90                 | 25,2%         | 387,43                 | 5,9%          |
| 4.                              | Dochodzone na drodze sądowej                                                                    | 0,00                     | 0,00%         | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -             |
| <b>OGÓŁEM NALEŻNOŚCI NETTO</b>  |                                                                                                 | <b>87 233,33</b>         | <b>100,0%</b> | <b>26 236,50</b>         | <b>100,0%</b> | <b>60 996,83</b>       | <b>232,5%</b> |
| 1.                              | <b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>                                                  | <b>22 064,16</b>         | <b>20,2%</b>  | <b>49 400,16</b>         | <b>65,3%</b>  | <b>-27 336,00</b>      | <b>-55,3%</b> |
| 1a.                             | w tym z tytułu dostaw i usług (także dochodzone na drodze sądowej), o okresie spłaty do 12 m-cy | 16 540,80                | 75,0%         | 43 876,80                | 88,8%         | -27 336,00             | -62,3%        |
| <b>OGÓŁEM NALEŻNOŚCI BRUTTO</b> |                                                                                                 | <b>109 297,49</b>        |               | <b>75 636,66</b>         |               | <b>33 660,83</b>       | <b>44,5%</b>  |

Należności na dzień bilansowy:

- należności wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty,
- dokonano odpisów aktualizujących należności w takiej kwocie która odpowiada przewidywanej kwocie nieściągalnej i w bilansie pomniejszono wartość należności o równowartość dokonanych odpisów.

Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że na dzień bilansowy nie występują należności przedawnione, umorzone lub nieściągalne.

Należności z których zapłatą dłużnik zalega objęte są postępowaniem windykacyjnym.

Na dzień bilansowy nie występowały należności dochodzone na drodze sądowej.

Saldo prawidłowe, uzgodnione z repertorium radcy prawnego.

#### **Należności z tytułu dostaw i usług**

wynikają z kont:

- |                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| - należności z tytułu dostaw i usług      | 96 764,80 zł     |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | (-) 16 540,80 zł |

Saldo prawidłowe.

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest komputerowo według klientów, z pełną specyfikacją salda kontrahenta wg poszczególnych faktur i dat sprzedaży.

## **2. Inwestycje krótkoterminowe**

|          |                      |
|----------|----------------------|
| w kwocie | <b>400 029,31 zł</b> |
|----------|----------------------|

obejmują:

- |                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| - krótkoterminowe aktywa finansowe         | 400 029,31 zł |
| - udzielone pożyczki                       | 0,00 zł       |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 294 490,68 zł |

#### **Udzielone pożyczki**

obejmują pożyczki udzielone Spółce Proshare na podstawie umów zawartych 25 maja 2008 r. oraz 6 czerwca 2008 r.

Saldo zostało powiększone o kwotę odsetek przypadających za dany okres sprawozdawczy.

Zmiany krótkoterminowych aktywów finansowych w roku badanym prawidłowo zostały przedstawione w nocie do informacji dodatkowej.

Stan na dzień 31.12.2008 r. został potwierdzony, saldo uznaje się za prawidłowe.

#### **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazany w raportach kasowych i wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Obrót bezgotówkowy był przestrzegany.

Prawidłowość udokumentowania operacji kasowych nie budzi zastrzeżeń. Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej.

## PASYWA

### A. KAPITAŁ WŁASNY

wykazany w bilansie w kwocie

**438 599,20 zł**

stanowi 77,2% ogólnej sumy pasywów.

Na dzień bilansowy struktura kapitału własnego przedstawia się następująco:

| Lp.                         | Wyszczególnienie                             | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |              |
|-----------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|--------------|
|                             |                                              | kwota zł                 | struktura     | kwota zł                 | struktura     | kwota zł (3-5)         | % (7:5)      |
| 1                           | 2                                            | 3                        | 4             | 5                        | 6             | 7                      | 8            |
| 1.                          | Kapitał / Fundusz podstawowy                 | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 2.                          | Należne wpłaty na kapitał podstawowy         | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 3.                          | Udziały (akcje) własne                       | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 4.                          | Kapitał (fundusz) zapasowy                   | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 5.                          | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny      | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 6.                          | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe      | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| 7.                          | Zysk (strata) z lat ubiegłych                | 262 791,62               | 59,9%         | 16 173,87                | 6,2%          | 246 617,75             | 1524,8%      |
| 8.                          | Zysk (strata) netto                          | 175 807,58               | 40,1%         | 246 617,75               | 93,8%         | -70 810,17             | -28,7%       |
| 9.                          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -            |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b> |                                              | <b>438 599,20</b>        | <b>100,0%</b> | <b>262 791,62</b>        | <b>100,0%</b> | <b>175 807,58</b>      | <b>66,9%</b> |

Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych dotyczy nierozliczonego zysku netto z 2006 oraz 2007 roku.

**Wynik finansowy netto** roku bieżącego ustalony jest prawidłowo.

Wykazany stan **kapitału własnego** jest zgodny z księgami rachunkowymi i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Zmiany wysokości poszczególnych pozycji kapitału własnego zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach.

Stan oraz zmiany kapitału własnego prawidłowo przedstawiono w notach do informacji dodatkowej.

## B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

### 1. Zobowiązania krótkoterminowe

w kwocie

**122 279,84 zł**

stanowią 21,5% ogólnej sumy pasywów

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

| Lp.  | Wyszczególnienie                                       | Stan na dzień 31.12.2008 |               | Stan na dzień 31.12.2007 |               | Zmiana stanu 2008/2007 |                |
|------|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------------|----------------|
|      |                                                        | kwota zł                 | struktura     | kwota zł                 | struktura     | kwota zł (3-5)         | % (7:5)        |
| 1    | 2                                                      | 3                        | 4             | 5                        | 6             | 7                      | 8              |
| I.   | <b>Wobec jednostek powiązanych:</b>                    | <b>0,00</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>11 956,00</b>         | <b>10,0%</b>  | <b>-11 956,00</b>      | <b>-100,0%</b> |
| a.   | Z tytułu dostaw i usług                                | 0,00                     | 0,0%          | 11 956,00                | 10,0%         | -11 956,00             | -100,0%        |
| b.   | Inne                                                   | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| II.  | <b>Wobec pozostałych jednostek:</b>                    | <b>122 279,84</b>        | <b>100,0%</b> | <b>107 439,26</b>        | <b>90,0%</b>  | <b>14 840,58</b>       | <b>13,8%</b>   |
| a.   | Kredyty i pożyczki                                     | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| b.   | Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| c.   | Inne zobowiązania finansowe                            | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| d.   | Z tytułu dostaw i usług                                | 18 836,31                | 15,4%         | 6 042,62                 | 5,1%          | 12 793,69              | 211,7%         |
| e.   | Zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| f.   | Zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                     | 0,0%          | 0,00                   | -              |
| g.   | Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 66 502,62                | 54,4%         | 87 731,84                | 73,5%         | -21 229,22             | -24,2%         |
| h.   | Z tytułu wynagrodzeń                                   | 36 753,91                | 30,1%         | 13 564,80                | 11,4%         | 23 189,11              | 171,0%         |
| i.   | Inne                                                   | 187,00                   | 0,2%          | 100,00                   | 0,1%          | 87,00                  | 87,0%          |
| III. | <b>Fundusze specjalne</b>                              | <b>0,00</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>0,00</b>            | <b>-</b>       |
|      | <b>RAZEM</b>                                           | <b>122 279,84</b>        | <b>100,0%</b> | <b>119 395,26</b>        | <b>100,0%</b> | <b>2 884,58</b>        | <b>2,4%</b>    |

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty.

W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone.

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

obejmują wyłącznie zobowiązania wobec jednostek pozostałych w kwocie **18 836,31 zł**

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

#### Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń

obejmują:

- podatek od towarów i usług **34 956,80 zł**
- składki ZUS **19 011,15 zł**
- podatek dochodowy od osób fizycznych **11 920,10 zł**
- podatek dochodowy od osób prawnych **614,57 zł**

Salda nie wynikają w pełni z deklaracji.

### **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

obejmują nie wypłacone na dzień bilansowy wynagrodzenia na podstawie umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych za miesiąc grudzień 2008 r.

## **2. Rozliczenia międzyokresowe**

w kwocie

**7 400,00 zł**

stanowią 1,3% sumy bilansowej pasywów i obejmują rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu opłaconych w 2008 r. składek członkowskich w części dotyczącej 2009 r.

Nota do informacji dodatkowej prawidłowo objaśnia pozycję rozliczeń międzyokresowych przychodów. Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

## **3. Zobowiązania pozabilansowe – warunkowe i inne**

Nie występują.

# **III. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem**

## **1. Rachunek zysków i strat**

Sposób ewidencji przychodów i kosztów odpowiada zasadom ustalonym w Zakładowym Planie Kont.

Rachunek zysków i strat został sporządzony w sposób technicznie poprawny w układzie zgodnym z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów.

Sprawozdanie "rachunek zysków i strat" sporządzone jest wg wariantu kalkulacyjnego.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

### **Przychody i koszty operacyjne**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

**1 014 490,59 zł**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

**740 702,95 zł**

Koszty ogólnego zarządu

**166 614,44 zł**

Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów netto ze sprzedaży prawidłowo przedstawia nota do informacji dodatkowej.

Poziom kosztów w układzie rodzajowym w stosunku do roku ubiegłego w tym koszty podatkowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów prawidłowo opisuje nota do informacji dodatkowej.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne

**58 940,53 zł**

Pozostałe koszty operacyjne

**505,18 zł**

Dokładna specyfikacja pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych została prawidłowo przedstawiona w notce do informacji dodatkowej.

## **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe **18 559,12 zł**

Koszty finansowe **8 256,09 zł**

Dokładna specyfikacja przychodów i kosztów finansowych została prawidłowo przedstawiona w nocie do informacji dodatkowej.

**Wynik działalności brutto – zysk brutto - w kwocie 175 911,58 zł**

ustalony został w sposób prawidłowy.

W wyniku tym ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające jednostkę koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego.

## **2. Podatki i inne rozliczenia z budżetem**

### **2.1 Podatek dochodowy od osób prawnych**

Sposób ustalenia dochodu do opodatkowania ze wskazaniem na trwałe i przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania został prawidłowo przedstawiony w nocie do informacji dodatkowej.

#### **Podatek bieżący**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| - podstawa do opodatkowania | 545,00 zł |
| - podatek dochodowy         | 104,00 zł |

### **2.2 Podatek od towarów i usług (VAT)**

Podatek naliczony do odliczenia za 2008 r. 4 468,00 zł

Podatek należny za 2008 r. 138 131,00 zł

Podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 133 663,00 zł

Podatek prawidłowo i terminowo deklarowano i regulowano na rachunek Urzędu Skarbowego.

### **2.3 Podatek dochodowy od osób fizycznych**

Wartość obliczonego i pobranego podatku w roku badanym z tytułu umów o pracę i innych przychodów wynosi 25 276,00 zł

Podatek wynika z deklaracji PIT 4R, PIT 8A oraz PIT 8B.

Terminowość przekazywania pobranego podatku na rachunek Urzędu Skarbowego nie została zachowana. Należne z tego tytułu odsetki zostały naliczone i ujęte w księgach badanego okresu.

### **2.4 Składki ZUS, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych**

naliczono w kwocie 89 561,42 zł

Terminowość regulowania w 2008 r. nie była zachowana. Składki prawidłowo zarachowano w koszty działalności.

### **2.5 Pozostałe podatki i opłaty**

Brak zobowiązań.

#### **IV. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z wymogami określonymi przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

#### **V. Zdarzenia po dacie bilansu**

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

#### **VI. Zgodność z przepisami prawa**

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

#### **VII. Kontynuacja działania**

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

#### **VIII. Informacje końcowe**

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadali nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

**Biegły rewident**

**Prezes Zarządu**

**Piotr Jajko**

**Lidia Skudławska**

*nr uprawnień 10696/7782*

*biegły rewident nr uprawnień 9500/7116*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**Spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*Spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

**Załączniki:**

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, rachunek zysków i strat,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Jednostki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2008 r.

Poznań, dnia 29 maja 2009 r.