

**OPINIA I RAPORT  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA 2011 ROK**

**„SOLVER”  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. DWORKOWA 5**

SPORZĄDZONY PRZEZ  
KANCELARIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA  
CZESŁAWA KLIMUNT - KOWALSKA  
UL. PRZEDWIOŚNIE 13  
43 - 309 BIELSKO – BIAŁA  
TEL. 33 814 68 15  
NIP: 547-138-55-80

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

- I Dla Walnego Zgromadzenia Udziałowców „SOLVER” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Bielsku-Białej ul. Dworkowa 5.
- II Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego „SOLVER” Spółka z o.o sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku na które składa się:
1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
  2. bilans sporządzony na dzień 31.12 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 10 179 920,59 zł
  3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 94 157,38 zł
  4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący spadek w kwocie 326 519,53 zł
  5. rachunku przepływów pieniężnych wykazujący spadek 97 776,66 zł
  6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz.1223 z późn. zm.)

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

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.)
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
3. przepisów ustawy z dnia 15 września 2000r. - Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami).

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

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

- IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011 r.;
  - b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - c) jest zgodne z wpływającymi na treść tego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki;
- V. 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.
- VI. Spółka nie złożyła zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2010 rok do publikacji w Monitorze B.

Bielsko-Biała, 12 marca 2012r.

Kluczowy Biegły Rewident  
mgr Czesława Klimunt-Kowska  
Nr ewid. 8197

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES OD 01.01.2011R. DO 31.12.2011R.**

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 2. Dane identyfikacyjne jednostki badanej

- (a) Nazwa jednostki badanej:  
SOLVER Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- (b) Adres i siedziba:  
43-300 Bielsko-Biała Ul. Dworkowa nr 5.
- (c) Spółka została utworzona poprzez zawarcie umowy w formie aktu notarialnego w dniu 21 maja 1996 r. Repertorium A nr 2329/1996. Spółkę wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr 0000132567 w dniu 25.09.2002 r. Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- (d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2011 r. wynosi 9 562 000,00 zł i dzieli się na 19 124 szt. udziałów po 500,- zł każdy.
- (e) Właścicielami udziałów są:

	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale %
ING Bank Śląski S.A	15 739	7 869 500,00 zł	82,30
Fundacja ING Banku Śląskiego S.A.	3 385	1 692 500,00 zł	17,70
Razem:	19124 szt.	9 562 000,00 zł	100,00%

- (f) Podstawowy przedmiot działalności:
1. PKD 92 działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem
  2. PKD 70, 52 Z przygotowanie i dostarczenie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering)
  3. PKD 55 hotele i restauracje
- (g) Rejestracja podatkowa i statystyczna  
Decyzją NIP 4 z dnia 5.09.1996r. Drugi Urząd Skarbowy w Bielsku - Białej nadał Numer Identyfikacji Podatkowej NIP 937-13-86-837.

Główny Urząd Statystyczny nadał jednostce badanej numer identyfikacyjny REGON: 070708530, zaświadczenie z dnia 18.01.2008 r.

- (h) W badanym roku obrotowym Zarząd spółki nie uległ zmianie i był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Andrzej Josiek.
- (i) Zatrudnienie wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wynosiło 61 osób, natomiast średnioroczne zatrudnienie wynosiło 52,2 etatów.

### **3. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) Sprawozdanie finansowe za badany okres tj. od 1.01.2011r. do 31.12.2011r., składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2011 r.  
którego suma aktywów i pasywów wynosi 10 179 920,59 zł
- rachunku zysków i strat sporządzonego za okres  
od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. zamykającego się  
stratą netto wysokości 94 157,38 zł
- rachunku przepływów pieniężnych wykazujący spadek o 97 776,66 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującym  
spadek o kwotę 326 519,53 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień

- (b) Podstawa badania

Badanie sprawozdania przeprowadzone zostało na podstawie umowy Nr 5/2011 z dnia 10.02.2012 r. zawartej pomiędzy badaną jednostką a Kancelarią Biegłego Rewidenta Czesławą Klimunt-Kowalską. w Bielsku- Białej - jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych - nr ew. 2091.

Kancelaria Biegłego Rewidenta Czesława Klimunt-Kowalska, została wybrana do badania sprawozdania finansowego uchwałą z dnia 6 lutego 2012 roku.

Badanie w siedzibie jednostki przeprowadziła biegła rewident p. Czesława Klimunt- Kowalska wpisana na listę KIBR pod numerem 8197 w okresie od 20 lutego do 10 marca 2012 r.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzająca w jego imieniu badanie biegła rewident stwierdzają, że pozostają bezstronni i niezależni od badanej spółki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

(c) **Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni:**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 było poddane badaniu przez biegłego rewidenta Kancelarię Biegłego Rewidenta Czesławę Klimunt-Kowalską i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1/2011 z dnia 19 marca 2011 r.

Uchwałą nr 2/2011 z dnia 12 marca 2011 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przekazać zysk netto wykazany w rachunku zysków i strat w roku 2010 w kwocie 232 362,15 PLN, w całości na dywidendę dla udziałowców.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Bielsku- Białej w dniu 17 marca 2011 r.

Spółka nie ogłosiła sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B.

**I. OCENA FUNKCJONOWANIA SYSTEMU EWIDENCJI I POWIĄZANEGO Z NIM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

**1. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

- (a) W trakcie badania nie nastąpiły żadne ograniczenia jego zakresu, a Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz złożyła oświadczenie o braku istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 1 stycznia 2011r.
- (c) Jednostka stosuje aktualną - dostosowaną do wymogów znowelizowanej ustawy o rachunkowości - dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.
- (d) Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie elektronicznego przetwarzania danych. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę /zasady/ rachunkowości. Naszym zdaniem, polityka /zasady/ rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działania. Dokumentacja zawiera ustalenia w zakresie wszystkich zagadnień, do których został upoważniony kierownik jednostki.
- (e) Operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i były poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zapisy księgowe dokonywane były poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych.
- (f) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- (h) Księgi rachunkowe przechowywane są właściwie. - archiwizacja na nośniku zapewniającym trwałość zapisu. System komputerowy posiada zasady ochrony danych. Wejście do systemu jest zabezpieczone hasłami.
- (i) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (j) Wynik finansowy brutto został poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.

### **Kontrola wewnętrzna**

System kontroli wewnętrznej zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii rewizyjnej. Procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły ograniczając ryzyko wystąpienia nieprawidłowości. Ewidencja księgowa zapewnia kompletność i przejrzystość ujęcia operacji gospodarczych na podstawie poprawnie zakwalifikowanych prawidłowych dokumentów księgowych. Na podstawie oceny zespołu środków kontrolnych biegła rewident stwierdza, że stan w tym zakresie jest dobry i że istnieją przesłanki do zaufania informacjom dostarczonym przez rachunkowość spółki.

System kontroli wewnętrznej powiązany z systemem księgowości zapewnia kompletne ujęcie w księgach dowodów operacji gospodarczych przychodu i rozchodu materiałów, produktów, środków pieniężnych oraz wynagrodzeń za pracę.

### **Inwentaryzacja**

W jednostce przeprowadzono następujące inwentaryzacje do bilansu zamknięcia

- drogą spisu z natury ilości składników majątku
  - środki pieniężne w kasach na dzień 31.12.2011r.
  - zapasów materiałów i towarów na dzień 31.12.2011r.
  - środków trwałych na dzień 31.12.2011r.
- drogą uzyskania potwierdzeń sald od banków i kontrahentów
  - środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2011r.
  - należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2011r.

Terminy oraz częstotliwość inwentaryzacji została zachowana. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.



## II. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ

1. W wyniku ustaleń dokonanych w trakcie badania stwierdzono, że jednostka w roku 2011 wykazała stratę brutto w wysokości 94 157,38 zł. Jest to pogorszenie wyniku o 326 tys. zł.
2. Podstawą ogólnej oceny rentowności Spółki i jej zmian na przestrzeni trzech ostatnich lat są niżej przedstawione rachunki zysków i strat za lata 2009 - 2011.

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2009	2010	2011	Struktura			Dynamika 2010/09 2011/10	
Przychody ze sprzedaży	5152	5 381	5269	100,00%	100,00%	100,00%	104,44%	97,92%
Koszty działalności operacyjnej	5097	5 588	5409	98,93%	103,85%	102,63%	109,63%	96,81%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55	-207	-140	1,07%	-3,85%	-2,65%	-376,36%	x
Pozostałe przychody operacyjne	23	508	16	0,45%	9,44%	0,30%	2208,70%	3,15%
Pozostałe koszty operacyjne	5	15	2	0,10%	0,28%	0,00%	300,00%	20,00%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	73	286	-126	1,42%	5,31%	-2,39%	391,78%	x
Przychody finansowe	14	21	31	0,27%	0,39%	0,59%	150,00%	147,6%
Koszty finansowe	0	2	0	x	0,04%	x	x	x
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	87	305	-95	1,69%	5,67%	1,80%	350,57%	x
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	x	x	x	x	x
Zysk (strata) brutto	87	305	-95	1,69%	5,67%	1,80%	350,57%	x
Podatek dochodowy łącznie z odroc.	29	73	1	0,56%	1,36%	0,00%	251,72%	1,37%
Zysk (strata) netto	58	232	-94	1,13%	4,31%	1,80%	400,00%	x

Na podstawie danych analizowanego okresu można zauważyć, że przychody ze sprzedaży w roku 2011 kształtują się na poziomie niższym o 112 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego z tym, że mimo niższej sprzedaży wynikną sprzedaży strata jest niższa o 67 tys. zł. Obroty jednostki w roku 2011 były niższe o 2,06%, natomiast koszty wykazały relatywnie większy spadek, który wyniósł 3,20%. W latach ubiegłych spółka wykazała stratę na sprzedaży na poziomie 3,85% oraz minimalną rentowność co wynika z prowadzonej polityki i specyfiki świadczonych usług jak również nie w pełni wykorzystanego majątku ze względu na obniżony popyt na usługi..

W roku 2011 pozostałe przychody i koszty operacyjne są nieznaczne z tym, że koszty operacyjne zostały pokryte pozostałymi przychodami operacyjnymi.

W zakresie przychodów finansowych stwierdzić należy, że Spółka wykorzystwała wolne środki finansowe dla uzyskania przychodów z tytułu odsetek. Odsetki te wpłynęły na zmniejszenie straty z działalności operacyjnej.

Dane do analizy dynamiki i struktury aktywów przedstawiają się następująco:

AKTYWA	2009	2010	2011	Struktura (%)			Dynamika (%)	
				2009	2010	2011	10/09	11/10
Aktywa trwałe	8972,0	8508,4	8 274,5	88,09%	80,96%	81,28%	94,83%	97,25%
Wartości niematerialne i prawne								
Rzeczowe aktywa trwałe	8 871,3	8 461,3	8 224,7	87,10%	80,51%	80,79%	95,37%	97,20%
Należności długoterminowe	23,23	21,1	22,6	0,23%	0,20%	0,22%	90,95%	107,11%
Inwestycje długoterminowe		-						
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77,5	26,0	27,2	0,76%	0,82%	0,27%	33,55%	104,61%
Aktywa obrotowe	1 212,7	2 001,0	1 905,4	11,91%	19,04%	18,72%	164,96%	95,20%
Zapasy	20,20	25,4	24,5	0,20%	0,24%	0,24%	125,00%	96,46%
Należności krótkoterminowe	479,1	450,6	443,3	4,70%	4,29%	4,36%	94,15%	98,38%
Inwestycje krótkoterminowe	503,5	1246,2	1 148,5	4,95%	11,86%	11,28%	247,22%	92,16%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209,9	278,8	289,1	2,06%	2,65%	2,84%	132,86%	103,69%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>10 184,7</b>	<b>10 509,5</b>	<b>10179,9</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>103,19%</b>	<b>96,86%</b>

Aktywa ogółem Spółki w analizowanym okresie wykazują spadek. W roku 2011 suma bilansowa zmniejszyła się w stosunku do roku 2010 o 3,14% natomiast w roku 2010 w porównaniu do roku 2009 wzrosła o 3,19%. Aktywa w 2011 roku były zatem porównywalne do poziomu z 2009 roku.

Największy udział w całości majątku przedsiębiorstwa mają aktywa trwałe z tym, że ich udział spadł z 88,09% w 2009r. do 81,28% w badanym okresie. Spółka w momencie założenia została wyposażona w majątek trwały w którym prowadzona jest działalność usługowa Spółki. Spadek udziału majątku trwałego o 6,81% wynika z corocznego umarzania środków trwałych przekraczającego kwoty wydatkowane na inwestycje oraz sprzedaży w 2010 roku dwóch mieszkań.

Majątek obrotowy jest niższy o 95,6 tys. zł w porównaniu do 2010 roku i ten spadek dotyczy inwestycji krótkoterminowych. Pozostałe elementy majątku obrotowego jak zapasy należności krótkoterminowe i czynne rozliczenia międzyokresowe wykazują nieznaczne różnice nie mające wpływu na sytuację finansową Spółki.

Dane w zakresie stanu pasywów przedstawia tabela:

	PASYWA	2009	2010	2011	Struktura		Dynamika		
A.	Kapitał własny	9 804,2	10 036,6	9 710,0	97,26%	95,50%	95,38%	102,37%	96,75%
I.	Kapitał podstawowy	9 562,0	9 562,0	9 562,0	93,89%	90,98%	93,93%	100,00%	100,00%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy								
III.	Udziały (akcje) własne								
IV.	Kapitał zapasowy	184,4	242,2	242,2	1,81%	2,30%	2,38%	131,34%	100,00%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny								
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe								
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII.	Zysk (strata) netto	57,8	232,4	-94,2	0,57%	2,21%	-0,92%	402,08%	X
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego								
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	380,5	472,9	469,9	3,40%	4,50%	4,62%	124,28%	99,37%
I.	Rezerwy na zobowiązania	58,6	136,8	143,1	0,58%	1,30%	1,41%	152,20%	104,61%
II.	Zobowiązania długoterminowe								
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	127,3	147,3	140,4	1,25%	1,40%	1,38%	115,71%	95,32%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	194,6	188,8	186,4	1,91%	1,80%	1,83%	97,02%	98,73%
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>10 184,7</b>	<b>10 509,5</b>	<b>10 179,9</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>103,19%</b>	<b>96,86%</b>

Struktura źródeł finansowania na przestrzeni lat nie ulega znacznym wahaniom - podstawowym i największym źródłem finansowania jest kapitał własny, który wynosił 9 710,0 tys. zł. Natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych w finansowaniu działalności jest niewielki i kształtuje się na poziomie 1,38 %. w kwotach bezwzględnych stanowi to 140,4 tys. zł.

4. Wskaźniki rentowności kształtowały się na następującym poziomie:

Wskaźnik	Treść	%		
		2009	2010	2011
1. Stopa zysku brutto	$\frac{\text{Zysk brutto} * 100}{\text{przychody ogółem}}$	1,68	5,16	-1,77
2. Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} * 100}{\text{Sprzedaż netto produktów i towarów}}$	1,13	4,31	-1,79
3. Rentowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk / strata na sprzedaży} * 100}{\text{Sprzedaż netto produktów i towarów}}$	1,07	-3,85	-2,66
4. Rentowność majątku	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} * 100}{\text{Suma aktywów}}$	0,57	1,15	-0,92
5. Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} * 100}{\text{Kapitał własny}}$	0,59	2,31	-0,97

Rentowność spółki w badanym okresie jest ujemna, dotyczy to zarówno ujemnej działalności operacyjnej jak również ujemnych rentowności majątku jak i kapitału własnego. Natomiast w poprzednich latach 2009-2010 działalność zamknęła się zyskiem z wyjątkiem rentowności brutto na sprzedaży.

5. Wskaźniki zadłużenia kształtowały się na następującym poziomie:

Wskaźnik	Treść	2009	2010	2011
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,02	0,03	0,01
Udział kapitału w finansowaniu całości majątku przedsiębiorstwa	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,98	0,98	0,95
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny + rezerwy}}$	0,02	0,03	0,01
Udział kredytów i pożyczek w całości zobowiązań	$\frac{\text{Kredyty i pożyczki}}{\text{Zobowiązania ogółem}}$	x	x	x
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał własny + rezerwy + zob. długoterminowe}}{\text{Suma aktywów}}$	0,98	0,97	0,97

Przedstawione dane potwierdzają wcześniejsze spostrzeżenia że Spółka wyposażona została w środki pozwalające na prowadzenie działalności bez konieczności zaciągania kredytów. Ponadto rodzaj prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów a tym samym zamrażania środków finansowych. Zadłużenie Spółki w ciągu ostatnich trzech lat było tak niewielkie i wynikało z terminów płatności zobowiązań. W roku 2011 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności przedsiębiorstwa zmniejszył się z 0,98 do 0,95. Na ten spadek wpłynęło nie wypracowanie dochodu w roku badanym jak również wypłata dywidendy za 2010 rok.

**6.** Wskaźniki płynności kształtują się w układzie porównawczym w następującej wysokości:

Wskaźnik	Treść	2009	2010	2011
Kapitał pracujący (w tys. zł)	aktywa bieżące - zobowiązania bieżące	832	1854	1765
Udział kapitału pracującego w aktywach	$\frac{\text{Kapitał pracujący}}{\text{Suma aktywów}}$	0,08	0,18	0,17
Wskaźnik płynności bieżącej I	$\frac{\text{Suma aktywów} - \text{majątek trwały}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	10,32	13,90	13,57
Wskaźnik płynności szybki II	$\frac{\text{Suma aktywów} - \text{majątek trwały} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe czynne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	7,72	11,51	11,34
Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu} + \text{środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}}$	3,96	8,46	8,18
Wskaźnik pokrycia zobowiązań należnościami	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe} + \text{należności długoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}}$	4,14	8,60	3,16
Wskaźnik obrotu należnościami z tyt. dostaw i usług w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów} + \text{przychody ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	42,19	28,18	27,75
Wskaźnik obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zapasów} * 365}{\text{Koszt własny sprzedanych wyrobów} + \text{wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	1,15	1,49	1,62
Wskaźnik obrotu zobowiązaniami z tyt. dostaw i usług w dniach	$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów} + \text{wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	2,92	2,65	1,29

W zakresie płynności finansowej należy stwierdzić, że sytuacja jednostki jest bardzo dobra. Kapitał pracujący jest dodatni a w roku badanym obniżył się o 89,0 tys. zł. Tak ukształtowany kapitał pracujący znajduje odzwierciedlenie w wielkości wskaźników płynności, które kształtują się znacznie powyżej granicy uznawanej za prawidłowy. Przy wskaźniku płynności I ten zalecany wskaźnik powinien kształtować się co najmniej na poziomie 1,4 do 3,0 a w Spółce kształtuje się na poziomie znacznie wyższym bo wynoszącym 13,57 co świadczy o bardzo dobrej sytuacji finansowej.

W stosunku do ubiegłego roku znacznie obniżył się poziom pokrycia zobowiązań należnościami i wyniósł 3,16 natomiast w roku poprzednim 8,60. Jednakże i tak należności Spółki przekraczają wartość zobowiązań.

W zakresie wskaźników rotacji należy zauważyć ich skrócenie co jest pozytywnym działaniem.

**7. Zagrożenie kontynuacji działalności**

W wyniku badania oraz kształtowania się podstawowych wielkości odnoszących się do rentowności, zadłużenia i płynności, jak wskazuje przeprowadzona analiza nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

#### IV. DANE FINANSOWE

##### Rachunek zysków i strat

##### 1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (w.p.):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	5 447 579,24	5 265 431,39
Zmiana stanu produktów	-78 188,00	- 6 323,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	<u>11 291,89</u>	<u>10 540,60</u>
	<u>5 380 683,13</u>	<u>5 269 648,99</u>

Spółka osiąga przychody przede wszystkim ze sprzedaży usług świadczonych przez własne ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe. W rachunku zysków i strat zostały one wykazane w wartości netto (bez podatku VAT). Momentem powstania przychodu jest wykonanie usług na rzecz kontrahentów.

##### 2. Koszty wg rodzaju (w.p.):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r.
Amortyzacja	429 355,37	419 956,72
Zużycie materiałów i energii	1 159 804,08	1 196 154,15
Usługi obce	823 971,48	782 990,52
Podatki i opłaty	208 656,42	231 823,53
Wynagrodzenia	1 997 820,25	1 749 794,01
Ubezpieczenia i inne świadczenia	396 902,03	362 015,01
Pozostałe koszty rodzajowe	564 155,80	659 902,43
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>7 204,48</u>	<u>6 779,15</u>
	<u>5 587 869,91</u>	<u>5 409 415,52</u>

Koszty rodzajowe zmniejszyły się w porównaniu do 2010 roku o 3,20%, przy spadku przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi o 2,06 % co wpłynęło na zmniejszenie się straty na działalności operacyjnej

Dominujące koszty w strukturze to koszty osobowe, zużycie materiałów i energii oraz wartość usług obcych, gdyż łącznie stanowią one 80,08% kosztów rodzajowych. Takie kształtowanie się kosztów wynika ze specyfiki świadczonych usług. Uwzględniając wzrost kosztów do roku

poprzedniego to poniżej tego poziomu kosztów ukształtowały się koszty osobowe oraz podatki i opłaty, gdyż ich przyrost wyniósł tylko 4,27%.

#### Zużycie materiałów i energii

Koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu do 2010 roku zwiększyły się o 3,07 %. Największą pozycję tych kosztów stanowi koszt energii elektrycznej, ciepłej, wody oraz koszt nabywanych artykułów spożywczych do sprzedawanych posiłków.

#### Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia.

Koszty osobowe (wynagrodzenia plus ZUS) zmniejszyły się w porównaniu do roku 2010 aż o 11,81% tj znacznie poniżej ogólnego spadku kosztów rodzajowych wynoszący 3,20 %.

#### Usługi obce i pozostałe koszty.

Usługi obce i pozostałe koszty w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 41,4 tys. .zł co oznacza spadek o 4,98 % . Największą ich część stanowią koszty organizacji imprez sportowych, zimowisk, kolonii, turnusów rehabilitacyjnych, czynsz za wynajmowany Dom Studenta, kosztów utrzymania ośrodków jak remonty, przeglądy okresowe , usługi pralnicze, ubezpieczeń itd. Koszty rodzajowe zostały prawidłowo ujęte w księgach jednostki, zaliczone do właściwego okresu i poprawnie sklasyfikowane.

### **3. Pozostałe przychody operacyjne (w.k.)**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r. zł
Prowizja od opłat uzdrowiskowych	-	2 975,00
Dofinansowanie kształcenia młodocianych pracowników	33 918,54	12 929,41
Zysk ze zbycia środków trwałych	432 710,75	-
Odszkodowanie z ubezpiec..	29 754,31	-
Inne	<u>11 950,94</u>	<u>46,27</u>
	<u>508 334,54</u>	<u>15 932,68</u>

Dofinansowanie kształcenia pracowników młodocianych realizowane przez Miejski Zarząd Oświaty.

#### 4. Pozostałe koszty operacyjne (w.p.):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r. zł
Odpis aktualizacyjny na należności	5 616,00	2 548,10
Koszty remontu pomieszczeń pokryte z ubezpiec.	9 421,42	-
Pozostałe koszty	<u>441,99</u>	<u>192,58</u>
	<u>15 479,41</u>	<u>15 932,68</u>

#### 5. Przychody finansowe (w.p.):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r. zł
Odsetki od lokat i stanu rachunku	21 308,98	31 161,26
Odsetki od należności	<u>48,60</u>	<u>90,89</u>
	<u>21 357,58</u>	<u>31 252,15</u>

W roku 2011 r. Spółka nie poniosła kosztów finansowych, terminowo regulowała zobowiązania.

Zarówno pozostałe przychody i koszty i przychody operacyjne jak i finansowe przychody zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych, zaliczone do właściwego okresu i poprawnie udokumentowane oraz sklasyfikowane.

#### 6. Podatek dochodowy (w.p.):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 r zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r. zł
Podatek dochodowy naliczony wg CIT 8	87 999,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	<u>- 14 856,00</u>	<u>1 201,00</u>
	<u>73 143,00</u>	<u>1 201,00</u>

#### 7.(a) Podatek dochodowy naliczony:

Strata brutto	95 358,38
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania w 2011r	+ 85 506,09
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych stanowiące koszty uzyskania w 2011r.	<u>- 14 125,02</u>
Wynik - strata podatkowa	<u>23 977,31</u>

## 7.(b) Podatek dochodowy odroczony:

12 miesięcy do  
31 grudnia 2011 r.

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

1 201,00

1 201,00

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego wynika ze zmian w zakresie rezerw na świadczenia emerytalne.

## Bilans Aktywa

### 7. Wartości niematerialne i prawne

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Inne wartości niematerialne i prawne	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość początkowa</b>		
<i>Stan na 1.01.2011r.</i>	<i>18 740,01</i>	<i>18 740,01</i>
+ zwiększenia	669,42	669,42
- zmniejszenia	15 123,53	15 123,53
<i>Stan na 31.12.2011r.</i>	<i>4 285,90</i>	<i>4 285,90</i>
<b>Umorzenie</b>		
<i>Stan na 1.01.2011r.</i>	<i>18 740,01</i>	<i>18 740,01</i>
+ umorzenia bieżące	669,42	669,42
- zmniejszenia z	15 123,53	15 123,53
<i>Stan na 31.12.2011r.</i>	<i>4 285,90</i>	<i>4 285,90</i>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wartości niematerialne i prawne w bilansie nie wystąpiły.



## 8. Zmiany w wartości brutto i umorzeniu środków trwałych w badanym okresie:

	Grunty	Budynki, budowie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość</b>							
<b>początkowa</b>							
Stan na 1.01.2011r.	615 181,87	9 200 297,26	516 610,12	215 840,88	593 663,10	9 503,70	11 151 096,93
+ zwiększenia		101 295,03	79 582,67		11 288,36	153 189,82	345 355,88
- zmniejszenia					40 527,22	162 693,52	203 220,74
Stan na 31.12.2011r.	615 181,87	9 301 592,29	596 192,79	215 840,88	564 424,24	-	11 293 232,07
<b>Umorzenie</b>							
Stan na 1.01.2011r.	63 322,24	1 729 401,66	259 082,87	95 389,56	542 551,29	-	2 689 747,62
+ umorzenia bieżące		295 318,65	44 419,32	43 168,18	36 381,15	-	419 287,30
- zmniejszenia z					40 527,22		40 527,22
Stan na 31.12.2011r.	63 322,24	2 24 720,31	303 502,19	138 557,74	538 405,22		3 068 507,70
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b><u>551 859,63</u></b>	<b><u>7 276 871,98</u></b>	<b><u>292 690,60</u></b>	<b><u>77 283,14</u></b>	<b><u>26 019,02</u></b>		<b><u>8 224 724,37</u></b>
<b>Struktura</b>	<b><u>6,71%</u></b>	<b><u>88,48%</u></b>	<b><u>3,56%</u></b>	<b><u>0,94%</u></b>	<b><u>0,31%</u></b>		<b><u>100,00%</u></b>

Środki trwałe wykazane w bilansie zostały w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie). Do środków trwałych zaliczane są składniki majątkowe przeznaczone na potrzeby jednostki, które są kompletne i zdadne do użytku w momencie ich przyjęcia do używania, trwającego dłużej niż jeden rok.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości tj do 3500 zł są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji zawierającego stawki i kwoty miesięcznych i rocznych odpisów.

Wysokość planowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje na poziomie określonym w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

## 9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>25 988,00</u>	<u>27 189,00</u>
	<u>25 988,00</u>	<u>27 189,00</u>

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą odroczonego podatku dochodowego do rozliczenia w następnym okresie.

## 10. Zapasy

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Towary	<u>25 448,42</u>	<u>24 548,71</u>
<b>Wartość zapasów</b>	<u>25 448,42</u>	<u>24 548,71</u>

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią: towary spożywcze i opakowania potwierdzone inwentaryzacją na dzień 31.12.2011 r. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły. Towary są wyceniane wg rzeczywistych cen zakupu. Rozchód zapasów wyceniany jest wg zasady „pierwsze weszło - pierwsze wyszło”.

## 11. Należności krótkoterminowe

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług-	364 694,90	389 693,94
do 12 miesięcy	364 694,90	389 693,94
Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	13 460,45	17 077,69
do 12 miesięcy	13 114,02	8 688,93
z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecz.(b)	37 887,62	18 098,95
inne	34 524,29	26 849,78
<b>Wartość należności brutto</b>	<b>450 913,69</b>	<b>451 720,36</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	<u>346,43</u>	<u>8 388,76</u>
<b>Wartość należności netto</b>	<u>450 567,26</u>	<u>5 409 415,52</u>

Spółka dokonała inwentaryzacji sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2011r. Niezapłacone należności na dzień 29 lutego 2012 r. wynosiły 8 388,76 zł, na które spółka utworzyła odpis aktualizujący. Saldo należności z tytułu dostaw i usług jest wykazane w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty.

**10. Należności z tyt. podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń**

	<b>1 stycznia 2011r. zł</b>	<b>31 grudnia 2011r. zł</b>
Podatek VAT do przeniesienia	35 528,00	226,83
Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	28 708,00	16 275,00
Nadpłata składek ZUS	-	1 597,129
<b>Razem</b>	<u>25 448,42</u>	<u>18 098,95</u>

0

**11. Inne należności.**

Inne należności obejmują:

- udzielone pożyczki z FŚS do spłaty do 12 miesięcy 26 849,78 zł

**12. Inwestycje krótkoterminowe.**

	<b>1 stycznia 2011r. zł</b>	<b>31 grudnia 2011r. zł</b>
Środki pieniężne w kasach	8 408,75	8 953,91
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach	1 237 830,97	1 139 509,15
	<u>1 246 239,72</u>	<u>1 148 463,06</u>

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych i lokatach potwierdzony został na dzień 31.12.2011r. Stan gotówki został zweryfikowany spisami inwentaryzacyjnymi wg stanu na 31 grudnia 2011 roku.

### 13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty rozliczane w czasie i dotyczą części kosztów z tytułu:

- polis ubezpieczeniowych	6 134,46	6 875,60
- zaliczka na czynsz za wynajem ośrodka	174 587,44	175 925,93
- nakłady przygot. do sprzedaży lokali	93 864,56	96 364,56
- przedpłata prenumeraty	767,41	955,14
- pozostałe koszty	3 417,00	8 944,39
	<b>278 770,87</b>	<b>289 065,62</b>

### BILANS PASYWA

#### 14. Kapitał własny

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Kapitał podstawowy (a)	9 562 000,00	9 562 000,00
Kapitał zapasowy (b)	242 174,01	242 174,01
Zysk/strata netto bieżącego okresu (c)	<u>232 362,15</u>	<u>- 94 157,38</u>
	<b><u>10 036 536,16</u></b>	<b><u>9 710 016,63</u></b>

#### 15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego - w wysokości 9 562 000,00 zł i dzieli się na 19 124 udziałów po 500,00 zł każdy z nich.

#### 16. Kapitał zapasowy

Stan na 1 stycznia 2011r. i 31 grudnia 2011r. 242 174,01

#### 17. Wynik bieżącego okresu obrotowego

Wynik finansowy netto badanego okresu wykazany w bilansie w kwocie 94 157,38 zł stanowi stratę netto wynikającą z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

## 18. Rezerwy na zobowiązania

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Rezerwy na świadczenia pracownicze (a)	<u>136 778,00</u>	<u>143 101,00</u>
	<u>136 778,00</u>	<u>143 101,00</u>

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Wycena dokonana zgodnie z raportem z wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze.

## 19. Zobowiązania krótkoterminowe

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu dostaw i usług - do 12 miesięcy (a)	52 207,25	30 031,13
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń	20 404,00	17 520,00
- z tytułu wynagrodzeń	-	-
inne	-	-
Fundusze specjalne	<u>74 727,09</u>	<u>92 887,04</u>
	<u>147 338,34</u>	<u>140 438,17</u>

### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Obejmują wszystkie zadłużenia z tytułu dostaw i usług prawidłowo ustalone i odniesione do właściwego okresu sprawozdawczego. Zobowiązania obejmują salda z kontrahentami krajowymi. Salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 30 031,13 zł zostały w całości uregulowane.

**Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych**

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
--	-------------------------	-------------------------

Zobowiązania z tytułu podatków obejmują:

- zobowiązania wobec ZUS z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
- wobec budżetu z tytułu:		
- podatku VAT	-	-
- podatku dochodowego od osób fizycznych	16 170,00	13 221,00
- składka na PFRON	<u>4 234,00</u>	<u>4 299,00</u>
	<u>20 404,00</u>	<u>17 520,00</u>

Salda do dnia badania uregulowano w pełnej kwocie 17 520,00 zł. stanu zobowiązań z tytułu podatków. Spółka reguluje składki ZUS w miesiącu wypłaty wynagrodzenia pracownikom tj. na ostatniego każdego miesiąca.

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń nie występują ponieważ Spółka wypłaca wynagrodzenia na koniec każdego miesiąca.

**Fundusze specjalne**

Fundusz Świadczeń Socjalnych, stan na 31.12.2011r wynosi 92 887,04 zł. Ponoszone wydatki z funduszu dla pracowników uzależnione są od sytuacji życiowej, rodzinnej i materialnej, mają charakter uznaniowy.

**20. Rozliczenia międzyokresowe.**

	1 stycznia 2011r. zł	31 grudnia 2011r. zł
--	-------------------------	-------------------------

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rozliczenia krótkoterminowe	<u>188 799,07</u>	<u>186 364,79</u>
	<u>188 799,07</u>	<u>186 364,79</u>

Rozliczenia międzyokresowe obejmują dokonane przez osoby fizyczne przedpłaty na pobyt w ośrodku wypoczynkowym w Krynicy na 2011 rok oraz zafakturowane usługi, które wykonane zostaną w następnym roku.

## **21. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień. Została ona sporządzona zgodnie z wytycznymi ujętymi w załączniku do ustawy o rachunkowości.

## **22. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów został sporządzony na podstawie danych bilansu i rachunku zysków i strat oraz szczegółowych informacji wynikających z ksiąg jednostki.

## **23. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie prawidłowo przedstawia zmiany w stanie kapitałów własnych Spółki w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

## **24. Sprawozdanie z działalności**

W sprawozdaniu zamieszczono ważne dla Spółki zdarzenia gospodarcze i finansowe roku 2011.

Raport sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach. Raport zawiera 19 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron.

Bielsko - Biała, 12 marca 2012r.

Biegły rewident Czesława Klimunt-Kowalska  
Nr Ew. 8197