

RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„PROJPRZEM” S.A.
z siedzibą w Bydgoszczy
ul. Bernardyńska 13

ZA ROK 2004

DLA
RADY NADZORCZEJ I WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
„PROJPRZEM” S.A.

Sporządzony przez
Kancelarię Biegłego Rewidenta Alicja Siwak
ul. Strzelecka 32/5 85-309 Bydgoszcz
w imieniu, której badanie przeprowadził
BIEGŁY REWIDENT
Alicja Siwak Nr leg. 5338/3118

BYDGOSZCZ, dnia 14 kwietnia 2005 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. Część ogólna	4
B. Analiza sytuacji majątkowo – finansowej	9
1. Informacje ogólne.	9
2. Aktywa obrotowe.	10
3. Aktywa trwałe.	10
4. Pasywa bilansu.	11
5. Wskaźniki finansowe. ...	11
6. Szybkość obrotu rozrachunków.	13
7. Wskaźniki efektywności.	13
8. Poniesione koszty.	14
9. Wskaźniki rentowności.	15
10. Wskaźniki zadłużenia.	15
11. Wskaźniki płynności finansowej.	16
C. Część szczegółowa	17
Księgi rachunkowe.	17
Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.	17
Inwentaryzacja.	18
Poprawność i rzetelność ujęcia majątku /aktywa/.	20
Aktywa trwałe	20
Wartości niematerialne i prawne	20
Rzeczowe aktywa trwałe	20
Amortyzacja	21
Grunty	23
Środki trwałe w budowie	24
Inwestycje długoterminowe	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	25
Aktywa Obrotowe	27
Zapasy	27
Należności krótkoterminowe	28
Inwestycje krótkoterminowe	31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32
Poprawność i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku	33
Kapitały.	33
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35

Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej	40
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41
Koszty działalności.	41
Ustalenie technicznego kosztu wytworzenia.	42
Zestawienie przychodów i kosztów - wynik.	42
Pozostałe przychody operacyjne	43
Pozostałe koszty operacyjne.	43
Wynik na działalności operacyjnej.	43
Przychody finansowe.	44
Koszty finansowe.	44
Wynik brutto.	44
Obowiązkowe obciążenie wyniku.	44
Weryfikacja wyniku bilansowego.	45
Informacja o podatkach.	47
Poprawność i wystarczalność pozostałych elementów sprawozdania finansowego.	49
Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.	50
Pozostałe informacje.	51
Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.	54

A. Część ogólna

1. Badanie przeprowadzono za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2004 – 31.12.2004 r.
2. Badanie dotyczy „PROJPRZEM” S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Bernardyńska 13, powstałej w dniu 11.12.1990 roku, zgodnie z aktem notarialnym z dnia 11.12.1990 r. Rep. A Nr 21231/1990. PROJPRZEM S.A. została powołana na czas nie określony.
3. Badana jednostka:
 - była wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, VIII Wydział Gospodarczy, Dział RHB Nr 1673, a od dnia 2.07.2001 r. jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000024679.
 - posiada nr statystyczny w systemie REGON,

P - 002524300

- jest zarejestrowana w ZUS w Bydgoszczy,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem : 09 - P - 00 - 39 J - 1,
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Bydgoszcz

NIP 554-023-40-98.

4. Przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 28.11, 45.21,

5. Przedmiotem działalności badanej jednostki jest:

- 45.21 budownictwo ogólne i inżynieria lądowa
- 45.22 wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
- 45.23 wykonywanie robót budowlano - drogowych
- 45.25 wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych
- 45.30 wykonywanie instalacji budowlanych
- 45.40 wykonywanie robót budowlano - wykończeniowych
- 28.11 produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- 28.51 obróbka metali i nakładanie powłok na metale
- 28.52 obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 28.12 produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej
- 28.21 produkcja pojemników i zbiorników metalowych
- 29.32 produkcja maszyn dla rolnictwa
- 29.52 produkcja maszyn dla budownictwa
- 22.22 działalność poligraficzna

- 22.23 działalność inżynierska
- 33.30 produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi
- 51.14Z sprzedaż maszyn i urządzeń przemysłowych
- 65.23Z lokowanie środków finansowych w papiery wartościowe i inne transakcje związane z papierami wartościowymi wykonywane na własny rachunek
- 70.11 zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 70.12 kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 74.20 działalność w zakresie projektowania budowlanego i technicznego
- 74.40 reklama
- 74.30Z badania i analizy techniczne w dziedzinie budownictwa
- 74.84B pośrednictwo w interesach
- 70.20Z wynajem pomieszczeń
- 60.24 towarowy transport drogowy

6. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz statutu.

7. Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2004 r. wynosi 4.518.000,00 zł i dotyczy 4.518.000 akcji w cenie nominalnej 1 zł. Akcje znajdują się w publicznym obrocie.

8. Kapitał zakładowy w stosunku do roku ubiegłego zmniejszył się o 4.000,00 zł z tytułu umorzenia akcji. Zmiany te ujęto w księgach pod datą wpisu do KRS.

9. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
Prezes Zarządu	Henryk Chyliński
Wiceprezes Zarządu d/s finansowo - księgowych	Władysław Pietrzak
Wiceprezes Zarządu d/s technicznych	Tadeusz Nawrocki

10. Wiceprezesowi Zarządu ds. finansowo – księgowych powierzono odpowiedzialność za rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości.

11. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe za 2004 r. samodzielnej jednostki, (nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe), podpisane przez Zarząd, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r. zamykający się sumą bilansową
41.821.523,77 zł
- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2004 - 31.12.2004 r. wykazujący zysk netto
1.222.121,66 zł
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1.01.2004 - 31.12.2004 r.
wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
-3.352,386,92 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień
31.12.2004 r. o kwotę

przed przekształceniem BO o kwotę	-2.277.862,44 zł
po przekształceniu BO o kwotę	-585.650,84 zł
różnica przekształcenia	-1.692.211,60 zł
- wprowadzenie do sprawozdania
- informacja dodatkowa.

Sprawozdanie finansowe „PROJPRZEM”S.A. zostało sporządzone według Krajowych Standardów Rachunkowości przy założeniu, że jednostka jest w stanie kontynuować działalność i w oparciu o zasadę memoriału. W przypadkach nie uregulowanych w ustawie o rachunkowości zastosowano przepisy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Dotyczyły one utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze (MSR 19), wykazując przyszłe zobowiązania po uwzględnieniu zapisu podatku odroczonego, w kwocie 1.692.211,60 zł jak błąd podstawowy, za lata ubiegłe. Na tą okoliczność dokonano przekształcenia danych porównawczych tj. bilansu otwarcia na dzień 01.01.2004 r.

Prezentacja w sprawozdaniu finansowym zmian w zastosowanych zasadach rachunkowości zgodna jest z MSR 8. (Fakultatywne zastosowanie MSR dotyczy wyłącznie tych jednostek, które nie są zobowiązane do obowiązkowego stosowania MSR (art. 55 ustawy o rachunkowości)).

12. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy 2003.

- Sprawozdanie finansowe „PROJPRZEM” S.A. za 2003 r. było badane przez biegłego rewidenta i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Zatwierdzenie tego sprawozdania nastąpiło w dniu 28.05.2004r. Uchwała Nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „PROJPRZEM” S.A. Repertorium A Nr 3109/2004.

- Podział zysku dokonano Uchwałą Nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zysk w kwocie 2.722.179,98 zł

przeznaczono na:

a/ kapitał rezerwowy 914.979,98 zł

b/ fundusz wypłat dywidend przyszłych okresów 1.807.200,00 zł

- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2003 r. wraz z opinią i raportem zostało złożone w Sądzie Rejonowym XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ul. Toruńska 64a w Bydgoszcy oraz w Kujawsko – Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Bydgoszcy ul. Grunwaldzka 50.

13. Sprawozdanie finansowe za 2003 r. wraz z opinią i raportem zostało opublikowane w Monitorze Polskim B z dnia 17.01.2005 r. Nr 43 poz. 319.

14. Podmiot uprawniony do badania:

Kancelaria Biegłego Rewidenta Alicja Siwak, ul. Strzelecka 32/5 85-309 Bydgoszcz wpisany do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2124, w imieniu, którego badanie przeprowadził biegły rewident Alicja Siwak nr ew. 5338/3118

- Oświadczenie o niezależności.
Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Podstawa przeprowadzenia badania.
Wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych dokonała Rada Nadzorcza zgodnie z uprawnieniami § 11 Statutu Spółki.
- Umowę na badanie sprawozdania finansowego zawarto w dniu 05.07.2004 r.
- Oświadczenie jednostki.
Zarząd „PROJPRZEM” S.A. złożył wymagane przepisami prawa stosowne

oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sporządzonego sprawozdania finansowego.

- Dostępność danych.

Badana jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania.

15. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2003 r. było podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2004 r. z tym, że bilans na 01.01.2004 r. różni się od bilansu zamknięcia na 31.12.2003 r., co jest wynikiem jego przekształcenia.

Aktywa bilansu.

stan na 31.12.2003 r.	42 629 677,88 zł
stan na 01.01.2004 r.	43 026 616,41 zł
różnica	396 938,53 zł

Powyższa kwota zwiększyła rozliczenia międzyokresowe kosztów w pozycji A V 1. „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”:

było	1.455,00 zł
przekształcenie (zwiększenie)	396.938,53 zł
wykazano	398.393,53 zł

Pasywa bilansu.

stan na 31.12.2003 r.	42 629 677,88 zł
stan na 01.01.2004 r.	43 026 616,41 zł
różnica	396 938,53 zł

Dotyczy następujących obszarów:

A. Kapitał własny

stan na 31.12.2003 r.	30.042.403,80 zł
stan na 01.01.2004 r.	28.350.192,20 zł
różnica	1.692.211,60 zł

A.VII Strata z lat ubiegłych

stan na 31.12.2003 r.	0,00 zł
-----------------------	---------

stan na 01.01.2004 r.	1.692.211,60 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	
stan na 31.12.2003 r.	12.587.274,08 zł
stan na 01.01.2004 r.	14.676.424,21 zł
różnica	2.089.150,13 zł
w poz. B.I.2	
było	0,00 zł
zwiększono	2.089.150,13 zł
w tym: długoterminowe	1.724.004,54 zł
krótkoterminowe	365.145,59 zł
Różnica w pasywach (2.089.150,13 – 1.692.211,60)	396.938,53 zł

Powyższe zmiany zaistniały z powodu zastosowania MSR 19 i utworzenia pierwszy raz rezerw na świadczenia pracownicze.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWO – FINANSOWEJ ZA 2004 R.

1. Informacje ogólne.

Ocena sytuacji majątkowo – finansowej dokonana została w oparciu o zweryfikowany bilans i rachunek zysków i strat. Poszczególne wskaźniki analizy za 2004 r. wykazują obniżenie wartości w stosunku do 2003 r., co zostało przedstawione i omówione w niżej wymienionych zagadnieniach.

Treść	Struktura %	01.01.2004 r.	Struktura %	31.12.2004 r.	Wzrost + Spadek -
Aktywa ogółem	100,00	43.026.616,41	100,00	41.821.523,77	-1.205.092,64
Aktywa trwałe	36,00	15.489.993,61	38,00	15.893.644,98	+403.651,37
Aktywa obrotowe	64,00	27.536.622,80	62,00	25.927.878,79	-1.608.744,01

Z powyższych danych wynika, że wielkość aktywów ogółem obniżyła się i to głównie w aktywach obrotowych.

2. Aktywa obrotowe.

Treść	Struktura %	01.01.2004 r.	Struktura %	31.12.2004 r.	Wzrost + Spadek -
-------	----------------	---------------	----------------	---------------	----------------------

Zapasy	25,34	6.976.640,07	32,53	8.434.415,04	+1.457.774,97
Należności krótkoterminowe	54,62	15.040.801,34	58,21	15.093.001,00	+52.199,66
Inwestycje krótkoterminowe	18,66	5.137.999,90	6,89	1.785.612,98	-3.352.386,92
Rozliczenia międzyokresowe	1,38	381.181,49	2,37	614.849,77	+233.668,28
Ogółem aktywa obrotowe	100,00	27.536.622,80	100,00	25.927.878,79	-1.608.744,01

Struktura aktywów bilansu za 2004 r. wykazuje niekorzystną pod względem płynności przebudowę aktywów obrotowych w stosunku do roku ubiegłego:

- wzrosły zapasy; głównie w pozycji produkty i półprodukty w toku,
- należności krótkoterminowe utrzymują się na bardzo zbliżonym poziomie jak 2003 r.,
- inwestycje krótkoterminowe, dotyczące środków pieniężnych, wykazują zmniejszenie stanu o 3.352.386,92 zł.

Wartość wskaźników płynności obniżyła się, ale wciąż są na poziomie przekraczającym, uznawanym za pożądany, gwarantując pełną zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

3. Aktywa trwałe.

Treść	Struktura %	01.12.2003 r.	Struktura %	31.12.2004 r.	Wzrost+ Spadek -
Rzeczowe aktywa trwałe	75,52	11.697.151,45	74,82	11.892.116,07	+194.964,62
Wartości niematerialne i prawne	0,48	74.606,63	0,36	58.684,97	-15.921,66
Inwestycje długoterminowe	21,43	3.319.842,00	20,89	3.319.842,00	-

Rozliczenia międzyokresowe	2,57	398.393,53	3,93	623.001,94	+224.608,41
Ogółem	100,00	15.489.993,61	100,00	15.893.644,98	+403.651,37

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe są własnością „PROJPRZEM” S.A.

Rzeczowe aktywa trwałe osiągnęły poziom odpowiadający zdolności produkcyjnej. Koszt zużycia środków trwałych (amortyzacja) ma charakter stały i jest w pełni pokryty wielkością produkcji i sprzedaży.

4. Pasywa bilansu.

Struktura pasywów bilansu odzwierciedla pochodzenie aktywów oraz źródła ich finansowania.

Treść	Struktura %	01.01.2004 r. zł	Struktura %	31.12.2004 r. zł	Wzrost+ Spadek -
Kapitał własny	65,89	28.350.192,20	66,39	27.764.541,36	-585.650,84
Zobowiązania i rezerwy	34,11	14.676.424,21	33,61	14.056.982,41	-619.441,80
Ogółem	100,00	43.026.616,41	100,00	41.821.523,77	-1.205.092,64

Mimo obniżenia pasywów bilansu to wielkości te w obu okresach ukształtowały się prawidłowo. Kapitał własny stanowi 66 % sumy bilansowej a zobowiązania 34 %.

Pokrycie zobowiązań kapitałami własnymi przedstawiają poniższe relacje:

Rok	2003 r.	2004 r.
Kapitał własny	28.350.192,20	27.764.541,36
Zobowiązania	14.676.424,21	14.056.982,41
	X 100 % = 193,1%	x 100 % = 197,5%

Powyższe wskaźniki za rok 2003 i 2004 ukształtowały się na zbliżonej wielkości i świadczą o pełnym pokryciu zobowiązań kapitałem własnym, co wskazuje na fakt posiadania przez Spółkę bezpiecznej struktury finansowania.

5. Wskaźniki finansowe.

Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury za rok 2004 nieznacznie obniżyły się w stosunku do roku 2003. Wskaźniki te zostały oparte głównie na kapitałach, które z wyjątkiem kapitału rezerwowego ukształtowały się w tej samej wielkości względnie uległy obniżeniu i tak:

Aktywa czynne obniżono o	807 tys. zł
Kapitał stały obniżono o	980 tys. zł
Kapitał pracujący obniżono o	1.002 tys. zł
Kapitał obrotowy obniżono o	1.175 tys. zł

Mimo obniżenia wartości wskaźników finansowania w 2004 r. względem roku 2003 pozostają one na poziomie gwarantującym bezpieczne finansowanie działalności Spółki.

Treść	2003 r. %	2004 r. %	Odchylenia %
Trwałość struktury finansowania	72,8	72,5	-0,3
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	193,2	197,5	+4,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	242,4	233,5	-8,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	267,6	255,0	-12,6
Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych kapitałem własnym	60,5	61,2	+0,7
Samofinansowanie aktywów obrotowych	41,8	42,1	-0,7

- W roku 2004 „PROJPRZEM” S.A. swoje aktywa finansuje głównie kapitałem własnym tj. 61,2%.
- Kapitał rezerwy zasilony został z odpisu zysku za rok 2003.
- Wypracowany za 2004 r. zysk netto jest niższy od 2003 r. o kwotę 1.500.058,32 zł.
- Obce źródła finansowania to głównie zobowiązania.

Treść	2003 r.	2004 r.	Odchylenia
Zobowiązania długoterminowe	464.826,09	80.826,09	-384.000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	11.515.098,57	10.907.754,67	-607.343,90
Zobowiązania razem	11.979.924,66	10.988.580,76	-991.343,90
Należności	15.040.801,34	15.093.001,00	+52.199,66
Nadwyżka należności nad zobowiązaniami	+3.060.876,68	+4.104.420,24	+1.043.543,56

Z przedstawionych danych wynika, że „PROJPRZEM” S.A. kontroluje relacje zobowiązań i należności. W roku ubiegłym jak również za rok badany zobowiązania są w pełni pokryte środkami ulokowanymi w należnościach krótkoterminowych.

6. Szybkość obrotu rozrachunków.

Treść	2003 r. w dniach	2004 r. w dniach	Odchylenie wydłużenie + skrócenie - w dniach
Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług	53,46	50,96	-2,5
Szybkość obrotu należności i roszczeń	62,48	60,99	-1,4
Szybkość obrotu zobowiązań bieżących	48,85	45,38	-3,47
Szybkość obrotu zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług	38,13	33,36	-4,77

Cykl obrotu należności oraz zobowiązań został skrócony.

- Szybkość obrotu zobowiązań przy uwzględnieniu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów wyraźnie uległ poprawie.

Treść	2003 r. w dniach	2004 r. w dniach	Odchylenie wydłużenie + skrócenie - w dniach
Szybkość obrotu zobowiązań bieżących	64,09	56,85	-7,24
Szybkość obrotu zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług	50,03	41,79	-8,24

Wskaźniki te mają potwierdzenie w cyklu operacyjnym, który został skrócony w stosunku do 2003 r. o 10,22 dni.

7. Wskaźniki efektywności.

Podstawą miary efektywności są przychody ze sprzedaży, które wykazują ciągłą tendencję wzrostową.

Treść	2003 r. zł	2004 r. zł	Odchylenia 2004-2003 w zł
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	77.243.156,65	90.171.977,02	+12.928.820,37
Pozostałe przychody operacyjne	58.314,28	333.642,64	+275.328,36
Przychody finansowe	1.002.276,80	57.218,57	-945.058,23
Razem	78.303.747,73	90.562.837,23	+12.259.090,50

Za okres badany uzyskano znaczący wzrost sprzedaży, tj. 12.259.090,50 zł, co stanowi wzrost o 16,73 %.

8. Poniesione koszty.

Treść	2003 r. zł	2004 r. zł	Wzrost + Spadek – zł
Koszt sprzedanych produktów, towarów, materiałów	58.826.398,99	71.976.579,39	+13.150.180,40

Koszty sprzedaży	4.218.969,11	4.045.855,71	-173.113,40
Koszty ogólnego zarządu	10.408.818,14	10.193.725,24	-215.092,90
Razem koszt własny sprzedaży	73.454.186,24	86.216.160,34	+12.761.974,10
Pozostałe koszty operacyjne	328.663,02	509.676,22	+181.013,20
Koszty finansowe	1.221.952,49	2.333.715,42	+1.111.762,93
Razem koszty	75.004.801,75	89.059.551,98	+14.054.750,23
Wynik - zysk	3.298.945,98	1.503.286,25	-1.795.659,73

Wskaźnik wzrostu sprzedaży działalności podstawowej wynosi 116,7 %

Wskaźnik wzrostu kosztu własnego sprzedaży wynosi 117,4 %

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu zostały obniżone, staje się więc widoczne, że wskaźnik wzrostu kosztu własnego sprzedaży spowodowany jest wzrostem kosztu wytworzenia sprzedanej produkcji.

	2003 r.	2004 r.
Wskaźnik poziomu kosztów	95,09 %	95,61 %

W obu tych okresach ukształtował się na zbliżonym poziomie.

- Wynik osiągnięty na działalności operacyjnej za 2004 r. został zniwelowany – obniżony na skutek niższych przychodów finansowych o 945.058,23 zł i wyższych kosztów finansowych o 1.111.762,93 zł. W 2004 r. koszty finansowe wzrosły na skutek znacznej nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, co spowodowało, że zysk brutto został osiągnięty niższy o 1.795.659,73 zł.

9. Wskaźniki rentowności.

Mimo wykonania znaczącego wzrostu sprzedaży „PROJPRZEM” S.A. nie wypracował wyższego zysku netto co w sposób wyraźny odzwierciedlają wyliczone wskaźniki rentowności, które wykazują pogorszenie, lecz we wszystkich kategoriach zysku są one nadal dodatnie.

Treść	2002 r. %	2003 r. %	2004 r. %
Rentowność majątku ROA	4,34	6,33	2,92
Rentowność kapitałów własnych ROE	5,96	9,60	4,40
Wskaźnik siły zarobkowej aktywów ROI	3,60	8,18	9,04
Rentowność kapitałów całkowitych	4,34	6,25	2,78
Dźwignia finansowa	0,37	0,54	0,58

Wskaźniki te zostały oparte o zweryfikowane wartości sprawozdania finansowego. Odzwierciedlają stopień rentowności osiągnięty w poszczególnych obszarach. Przyjęty zysk do ich wyliczenia wynika z wybranej kategorii zysku: zysk netto czy też zysk ze sprzedaży. Ze wszystkich w/w wskaźników

poprawę wykazuje wskaźnik „siły zarobkowej”, który za 2004 r. wynosi 9,04 %, a za 2003 r. 8,18 %. Na tym etapie zysk ze sprzedaży wynosi

2004 r.	3.955.816,68 zł
2003 r.	3.788.970,41 zł
wzrost	166.846,27 zł

10. Wskaźniki zadłużenia.

Ocenę zadłużenia za 2004 r. dokonano w oparciu o 4 kategorie wskaźników, które w stosunku do roku 2003 r. wykazują nieznaczne obniżenie.

Treść	2003 r. %	2004 r. %
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	34,11	33,61
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	51,77	50,63
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,64	0,29
Wskaźnik pokrycia zobowiązań długoterminowych rzeczowymi składnikami majątku	25,16	147,13

Powyższe relacje oznaczają, że „PROJPRZEM” S.A. w pełni kontroluje swoje zobowiązania. Stan zadłużenia nie stwarza zagrożenia dla struktury finansowania Spółki.

11. Wskaźniki płynności finansowej.

Płynność finansowa określona jako zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań uzależniona jest od następujących czynników:

- 1/ stanu dostępnych środków pieniężnych,
- 2/ terminów spłaty należności,
- 3/ terminów wymagalności zobowiązań,
- 4/ zdolności zamiany aktywów jednostki na środki pieniężne.

W „PROJPRZEM” S.A. w poszczególnych latach płynność finansowa wynosiła:

Treść	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
Wskaźnik płynności I	2,42	2,33	2,36	2,32
Wskaźnik płynności II	1,54	1,60	1,75	1,55

Wskaźnik płynności III	0,46	0,36	0,45	0,16
------------------------	------	------	------	------

Z powyższych danych wynika, że na przestrzeni czterech lat płynność finansowa utrzymuje się na zbliżonym poziomie. Mimo znacznego zmniejszenia w 2004 r. stanu środków pieniężnych płynność nie jest zagrożona gdyż środki pieniężne ulokowane w należnościach będą szybko dostępne.

Obniżenie stanu środków pieniężnych 3.352.386,92 zł

Nadwyżka należności nad zobowiązaniami 4.104.420,24 zł

Do niniejszego raportu załączono szczegółową analizę struktury i dynamiki poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe. Powyższe stanowią załączniki 1-5.

NIE WYSTĘPUJE ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI W 2005 R.

C. Część szczegółowa raportu.

1. Księgi rachunkowe.

Badana jednostka od 01.01.2004 r. prowadzi księgi rachunkowe w technice elektronicznego przetwarzania danych w oparciu o nowy program system „Rachunkowość i Finanse”.

Wymogi dokumentacji przetwarzania danych obejmują:

- 1.1 Wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na nośnikach czytelnych dla komputera.
- 1.2 Opis sposobu działania każdego programu (reguły, ewidencji, kontroli i wydruku danych)
- 1.3 Zasady ewidencji przebiegu przetwarzania danych.
- 1.4 Wymogi formalne dziennika prowadzonego za pomocą komputera zawierają elementy określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.
- 1.5 Zestawienia obrotów i sald, kont księgi głównej są zgodne z art. 18 ustawy o rachunkowości.
- 1.6 Wymogi zapisów dokonywanych na kartotekach księgi głównej są prawidłowe i spełniają wymagania określone w art. 15 i 24 ustawy o rachunkowości.
- 1.7 Zapisy dokonane na kontach księgi pomocniczej są drukowane i przenoszone na trwały nośnik zapisów – są one powiązane z zapisami w dzienniku w sposób wynikający ze stosowanej formy i techniki prowadzenia ksiąg rachunkowych, są zgodne z art. 23 i 24 ustawy o rachunkowości.
- 1.8 Organizacja rachunku kosztów.
 - koszty ewidencjonowane są w zespole 4 - tym w układzie rodzajowym i 5 - tym w układzie kalkulacyjnym,
 - kalkulacja - zleceniowo - doliczeniowa.
2. „PROJPRZEM” S.A. posiada opracowany zakładowy plan kont, z którego wynikają przyjęte zasady rachunkowości np. rozwiązania w zakresie naliczania amortyzacji, stosowanych cen ewidencyjnych, wyceny produkcji w toku itp.
3. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób zapewniający prawidłowe ustalenie wyniku finansowego i sporządzenie sprawozdań za poszczególne okresy.

4. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.

- Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników, którzy zostali zobowiązani do oceny legalności operacji gospodarczych wyrażonych w dowodach.
- Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez kierownika komórki (zakup, sprzedaż, obrót pieniężny, wynagrodzenia, inne).
- Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest przez sprawdzenie pod względem rachunkowym, merytorycznym i formalnym.

- Kontrola poprawności prowadzenia ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest w dziale księgowości przez Wiceprezesa d/s finansowych.
- Składniki majątku, wymagające tego, są w sposób poprawny powierzone materialnej odpowiedzialności magazynierów, kasjerów i innych osób.
- Badana jednostka posiada plan inwentaryzacji, który realizuje na przestrzeni roku obrotowego.
- W 2004 r. przeprowadzono inwentaryzację wszystkich składników majątkowych. Dokonano prawidłowej wyceny i weryfikacji poszczególnych składników – porównano z ewidencją księgową. Przeprowadzone inwentaryzacje nie ujawniły różnic.

5. Inwentaryzacja.

Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Zarządu Projprzem S.A. Nr 9/KG/2004 z dnia 18.10.2004 r. w sprawie inwentaryzacji na dzień 31.12.2004 r., na podstawie rozdziału 3 art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. powołano zespoły spisowe w celu weryfikacji w drodze inwentaryzacji stanu aktywów i pasywów „PROJPRZEM” S.A. wykazanych w księgach rachunkowych na dzień 31.12.2004 r.

Inwentaryzację następujących składników przeprowadzono w dniach:

Kasa	- załącznik Nr 1 zarządzenia
Materiały	- załącznik Nr 2 zarządzenia
Wyroby gotowe	- załącznik Nr 3 zarządzenia
Materiały wydane do produkcji	- załącznik Nr 4 zarządzenia
Roboty w toku	- załącznik Nr 5 zarządzenia
Środki trwałe	- załącznik Nr 6 zarządzenia
Wyposażenie	- załącznik Nr 7 zarządzenia
Towary i opakowania	- załącznik Nr 8 zarządzenia
Materiały - depozyt	- załącznik Nr 9 zarządzenia

Materiały.

Magazyn Nr 1	Koronowo	12.052,28 zł
Magazyn Nr 2	Koronowo	380.565,71 zł
Magazyn Nr 3	Koronowo	11.066,00 zł
Magazyn Nr 4	Koronowo	1.640.866,68 zł
Magazyn Nr 5	Koronowo	2.130,00 zł
Razem	Koronowo	2.046.680,67 zł
Magazyn Nr 11	Chojnice	102.234,01 zł
Magazyn Nr 12	Chojnice	1.271.945,13 zł
Magazyn Nr 14	Chojnice	3.844,20 zł
Razem	Chojnice	1.378.023,34 zł
Magazyn Nr 15	Sępólno	183.642,00 zł
Magazyn Nr 19	Sępólno	913.303,01 zł
Razem	Sępólno	1.096.945,01 zł
Mg 16 Z-d Realizacji Budownictwa Z-1	Bydgoszcz	1.135,62 zł
Mg 21 Z-d Prototypów	Bydgoszcz	196.891,70 zł
Ogółem		4.719.676,34 zł

Inwentaryzacja w magazynach przeprowadzona była w różnych okresach tzn. od X – XII 2004 r. W wyniku spisu z natury nie stwierdzono w żadnym magazynie różnic inwentaryzacyjnych.

Wartość materiałów w dniu spisu wynosiła	4.719.676,34 zł
Wartość materiałów na 31.12.2004 r.	4.816.493,68 zł
w tym:	
Materiały, których w latach ubiegłych obniżono cenę	23.118,28 zł
Wartość zapasów bilansowa	4.793.375,40 zł

Materiały ewidencjonowane są w cenie zakupu.

Koszty nabycia materiałów obciążają wynik okresu, w którym je poniesiono.

W magazynie Nr 53 i 61 znajdują się wyroby kontrahentów niemieckich, które zostały przysłane z celu wykonania usług na ruchomym majątku rzeczowym. Zostały one objęte ewidencją pozabilansową tylko ilościowo.

Wyroby te po uszlachetnieniu w okresie 30 dni zostaną wywiezione do Niemiec.

6. Poprawność i rzetelność ujęcia majątku /aktywa/.

6.1. Aktywa trwałe

6.1.1. Wartości niematerialne i prawne

- Wszystkie tematy zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych dotyczą zakupionych programów.
- Wyceny dokonano w cenie nabycia zmniejszonej o odpisy amortyzacyjne.
- Okres rozliczenia wartości niematerialnych i prawnych ustalony został prawidłowo.
- Odpisy aktualizacyjne nie wystąpiły

Treść	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2004 r.	531.163,27	456.556,64	74.606,63
Zwiększenia	53.070,14	68.991,80	-15921,66
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 31.12.2004 r.	584.233,41	525.548,44	58.684,97

Programy są użytkowane w badanej jednostce.

6.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

Treść	Stan na dzień	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Środki trwałe	11.207.487,23 zł	11.150.195,33 zł
Środki trwałe w budowie	489.664,22 zł	741.920,74 zł
Razem	11.697.151,45 zł	11.892.116,07 zł

Badana jednostka do aktywów trwałych zaliczyła środki trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 15 ustawy o rachunkowości.

- Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem przeszacowania (po aktualizacji i wyceny środków trwałych) pomniejszone o odpisy amortyzacyjne art. 28 pkt 1.

- Nie wystąpiły sytuacje powodujące konieczność:
 - 1) wyceny środków trwałych w wartości godziwej art. 28 ust. 1 pkt 1a,
 - 2) dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości o której mowa w art. 28 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości.
- Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo w 100 % i objęte są ewidencją ilościową.
- Wszystkie zmiany zachodzące w stanie środków trwałych są prawidłowo udokumentowane:
 - a) przychody – dowodami OT i protokółami technicznego odbioru
 - b) rozchody – dowodami LT i protokółami likwidacji z odpowiednim uzasadnieniem takiej decyzji.
- W 2004 r. nie wystąpiły środki trwałe nieczynne, względnie zlikwidowane na skutek zaniechania produkcji.

6.1.3. Amortyzacja.

3.1 „PROJPRZEM S.A. odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Amortyzację nalicza się od miesiąca następnego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania a jej zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia do likwidacji czy sprzedaży.

3.2 Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględniono okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

3.3 W 2004 r. dokonano przeglądu środków trwałych biorąc pod uwagę założenia art. 32 ust. 2 pkt 1-5 ustawy o rachunkowości i dokonano weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji.

Ustalono:

Dla 15 środków trwałych

BO wartości brutto	3.574.157,13 zł
BO umorzenie	1.872.478,10 zł
BO wartość netto	1.701.679,03 zł

W 2004 roku dokonano weryfikacji okresu ekonomicznego użytkowania środków trwałych w wyniku czego stawki amortyzacyjne niektórych środków trwałych obniżono w stosunku do stawek podatkowych.

• Amortyzacja roczna przed zmianą	400.233,91 zł
• Amortyzacja szacowana	183.111,90 zł
Wpływ na wynik (zwiększenie zysku brutto)	217.122,01 zł

- W 2004 r. nie wystąpiły przypadki przerw w naliczaniu amortyzacji poszczególnych środków trwałych.
- Nie wystąpiły korekty za lata ubiegłe.

Zestawienie amortyzacji za 2004 r.

1. Prawo wieczystego użytkowania	18.044,68 zł
2. Budynki i budowle	299.287,73 zł
3. Maszyny i urządzenia	539.552,37 zł
4. Środki transportu	162.462,67 zł
5. Pozostałe środki trwałe	108.920,48 zł
Razem	1.128.267,93 zł
6. Wartości niematerialne i prawne	68.991,80 zł
• Koszty rozszerzenia spółki	49.572,36 zł
Ogółem amortyzacja (bilansowa)	1.246.832,09 zł
W tym: amortyzacja, która nie jest kosztem uzyskania przychodu	
• Od ulg inwestycyjnych	246.382,44 zł
• Od środków trwałych sfinansowanych przez UP	896,73 zł
• Od prawa wieczystego użytkowania gruntu	18.044,68 zł
Razem	265.323,85 zł
• Dodatkowa amortyzacja stanowiąca koszt uzyskania przychodu	217.122,01 zł
• Amortyzacja podatkowa	1.198.630,25 zł

6.1.4. Grunty.

- Badana jednostka posiada własne grunty o wartości 55.566,00 zł, które wycenione zostały w cenie nabycia.
- Grunty w wieczystym użytkowaniu w wartości wynikającej z ostatniej decyzji i stanowią podstawę do naliczania opłat od wieczystego użytkowania gruntów.

- Od gruntów w wieczystym użytkowaniu prawidłowo ustalono wartość prawa wieczystego użytkowania, okres jego rozliczenia ustalono na 20 lat. Naliczona za 2004 r. amortyzacja wynosi 18.044,76 zł i nie jest kosztem uzyskania przychodów.

Zbiorcze zestawienie środków trwałych oraz zmiany zachodzące w 2004 r.

Wyszczególnienie	Grunty w wieczystym użytkowaniu statystycznie	Grunty własne i prawo wieczyste	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Zakres stosowanych stawek amortyzacji							
Wartość brutto na początek roku	892.870,91	416.459,58	10.759.881,36	5.378.913,01	1.877.455,85	859.717,36	19.292.427,16
Zwiększenia razem, w tym:			376.782,54	554.777,18	80.126,03	64.931,32	1.076.617,07
- przyjęcie z inwestycji			364.132,54	287.342,15			651.474,69
- inne			12.650,00	267.435,03	80.126,03	64.931,32	425.142,38
Zmniejszenia razem, w tym:				25.305,96	10.500,00	42.681,85	78.487,81
- sprzedaż				3.548,30	10.500,00		14.048,30
- likwidacja				21.757,66		42.681,85	64.439,51
- inne							
Wartość brutto na koniec roku	892.870,91	416.459,58	11.136.663,90	5.908.384,23	1.947.081,88	881.966,83	20.290.556,42
Skumulowana amortyzacja na początek roku		36.089,52	3.009.526,86	3.022.712,21	1.380.487,30	636.124,04	8.084.939,93
Zwiększenie amortyzacji w ciągu roku, w tym:		18.044,68	299.287,73	539.552,37	162.462,67	108.920,48	1.128.267,93
- amortyzacja za okres sprawozdawczy		18.044,68	299.287,73	539.552,37	162.462,67	108.920,48	1.128.267,93

Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku, w tym:				23.449,92	8.575,00	40.821,85	72.846,77
- sprzedaż				2.750,18	8.575,00		11.325,18
- likwidacja				20.699,74		40.821,85	61.521,59
- inne							
Skumulowana amortyzacja na koniec roku		54.134,20	3.308.814,59	3.538.814,66	1.534.374,97	704.222,67	9.140.361,09
Odpisy aktualiz. Wartości środków trwałych							

Wartość netto na koniec roku	892.870,91	362.325,38	7.827.849,31	2.369.569,57	412.706,91	177.744,16	11.150.195,33
------------------------------	------------	------------	--------------	--------------	------------	------------	---------------

6.1.5. Środki trwałe w budowie.

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2004 r. wynosiły 903.731,21 zł

Stan środków trwałych w budowie na 01.01.2004 r. 489.664,22 zł

Poniesione nakłady w 2004 r. 903.731,21 zł

Zakończono i rozliczono w 2004 r. 651.474,69 zł

Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2004 r. 741.920,74 zł

Pozostało z nie zakończonych zadań:

- Ogrodzenie w ZP Sępólno 143.916,11 zł
- Magazyn wyrobów gotowych 380.399,25 zł
- Modernizacja biurowca Bydgoszcz 52.233,82 zł
- Malarnia ZP Koronowo 165.371,56 zł

Razem 741.920,74 zł

- Środki trwałe w budowie wycenione zostały w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.
- Zakończone i zrealizowane zadania zostały prawidłowo wycenione i zwiększyły

wartość budynków i budowli o	364.132,54 zł
wartość maszyn i urządzeń o	287.342,15 zł.

Wystawiono dowody OT, protokoły technicznego odbioru i wprowadzono do ewidencji księgowej.

6.1.6. Inwestycje długoterminowe.

- Prawidłowo wykazano inwestycje długoterminowe, które w całości dotyczą wniesionych udziałów.
- Wycena udziałów na 31.12.2004 r. nastąpiła w cenie nabycia zmniejszonej o aktualizację w latach ubiegłych.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Udziały:	3.319.842,00 zł	3.319.842,00 zł
a/ w jednostkach powiązanych	3.159.000,00 zł	3.159.000,00 zł
b/ w jednostkach pozostałych	160.842,00 zł	160.842,00 zł

6.1.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową „PROJPRZEM” S.A., zgodnie z art.37 ustawy o rachunkowości i MSR 12, tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg poszczególnych tytułów.

- Wartość podatkową aktywów ustalono dla kwot, które wpływają na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich w sposób pośredni lub bezpośredni korzyści ekonomicznych.
- Wartość podatkową pasywów przyjęto wartość księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszoną podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Stan aktywów z tytułu podatku dochodowego wynosi:

Stan na	31.12.2003 r.	1.455,00 zł
Stan na	01.01.2004 r.	398.393,53 zł
Różnica - zwiększenie		396.938,53 zł

Zmiana stanu na 01.01.2004 r. powstała na skutek utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze (2.089.149,63 x 19% - 396.938,53 zł). Wielkość ta odniesiona została na kapitał własny (2.089.150,13 – 396.938,53 = 1.692.211,60) jako strata z lat ubiegłych.

Stan na 01.01.2004 r.		+398.393,53 zł
-----------------------	--	----------------

<u>Zwiększenia</u>		
- rezerwa na OE	2.637,80 zł	
- wycena należności – różnice kursowe	82.293,00 zł	
- utworzenie odpisów aktualizujących należności	74.672,00 zł	
- bierne rozliczenie kosztów	74.862,00 zł	
razem	234.464,80 zł	+234.464,80 zł
<u>Zmniejszenia</u>		
- rozwiązanie rezerwy - urlopy	4.501,52 zł	
- rozwiązanie rezerwy na NJ	3.899,87 zł	
- odwrócenie wyceny – różnice kursowe	1.455,00 zł	
razem	9.856,39 zł	-9.856,39 zł
Stan na 31.12.2004 r.		623.001,94 zł
w tym aktywa		
- niewykorzystane urlopy	41.047,47 zł	
- odprawy emerytalne	79.365,93 zł	
- nagrody jubileuszowe	270.761,54 zł	
- wycena należności	82.293,00 zł	
- odpis aktualizacyjny należności	74.672,00 zł	
- rozliczenia bierne kosztów	74.862,00 zł	
razem	623.001,94 zł	

6.2. AKTYWA OBROTOWE

6.2.1. Zapasy.

Prawidłowo wykazano wielkość zapasów:

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Materiały	4.571.120,94 zł	4.793.375,40 zł
Produkty i półprodukty w toku	2.405.519,13 zł	3.623.096,64 zł
Zaliczki na dostawy	-	17.943,00 zł

Materiały

- Zapasy magazynowe - są objęte ewidencją ilościową w magazynach oraz ilościowo-wartościową w dziale księgowości według cen zakupu średnioważonych, w związku, z czym odchylenia od cen ewidencyjnych nie występują.
- Sposób prowadzonej ewidencji i wyceny zapasów nie zniekształca wartości zapasów i wyniku.
- Dowody magazynowe przychodów i rozchodu są wystawiane poprawnie i mają swoje gospodarcze uzasadnienie.
- We wszystkich magazynach była przeprowadzona inwentaryzacja, która nie wykazała różnic.
- W 2004 r. nie wystąpiły zapasy podlegające aktualizacji.

Półfabrykaty.

Inwentaryzacja półfabrykatów przeprowadzona była wg stanu na 31.12.2004 r. i dotyczy tylko magazynu Nr 31 w Koronowie.

Wartość półfabrykatów wg spisu wynosi 569.489,41 zł.

Wycena inwentaryzacji nastąpiła wg technicznego kosztu wytworzenia.

Produkcja w toku.

Na dzień 31.12.2004 r. we wszystkich zakładach była przeprowadzona inwentaryzacja produkcji niezakończonych.

- Arkusze spisu z natury sporządzone są poprawnie.
- Wycena nastąpiła po technicznym koszcie wytworzenia w kosztach pośrednich (wydziałowych) znajdują się pozycje, które występują przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych przypadające na okres produkcji.

- W żadnym zakładzie nie wystąpiły koszty stałych niewykorzystanych zdolności produkcyjnych, przestoje, anormalne straty materiałów, braków, zaników itp.
- Wielkość produkcji w toku obliczona została dla każdego zlecenia, które jest nie zakończone.

Zakład	Ilość zleceń	Wartość w TKW
Z-d Koronowo	82	2.001.832,97 zł
Z-d Chojnice	5	314.424,98 zł
Z-d Sępólno	9	401.439,84 zł
ZP Bydgoszcz		225.528,52 zł
Razem		2.943.226,31 zł

Roboty w toku.

Z-d Nr 1	2	11.720,10 zł
Z-d Nr 2	1	26.079,31 zł
Z-d Nr 3	1	33.629,93 zł
Razem		71.429,34 zł
Zakład Projektowania		38.951,58 zł
Ogółem		3.053.607,23 zł

Roboty w toku w kwocie 71.429,34 zł dotyczą kilku zleceń robót budowlanych, których realizację rozpoczęto w listopadzie i grudniu z przewidywanym terminem zakończenia krótszym niż pół roku.

6.2.2. Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2004 r. zostały wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości tzn. w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Badana jednostka dokonała oceny poszczególnych należności tj. zdolności do wygenerowania w przyszłości korzyści ekonomicznych. W sytuacji, gdy wystąpiło ryzyko, że dana należność nie przyniesie jednostce wpływów – dokonano odpisu aktualizacyjnego wartości danej należności.

Odpisy aktualizacyjne pomniejszyły w bilansie wartość należności.

Stopień potwierdzenia sald:

- Należności z tytułu dostaw robót i usług
 - Krajowe 99,74 %
 - Zagraniczne 36,60 %
- Pozostałe 100,00 %

Należności.

Stan na	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
	15.040.801,34 zł	15.093.001,00 zł

z tego tytułu:

- dostaw, robot i usług	12.435.065,55 zł
- podatków, ceł i ubezpieczeń	2.602.505,45 zł
- pozostałe należności	55.429,99 zł

Należności z tytułu dostaw robót i usług ogółem.

Na dzień 31.12.2004 r. wynoszą

wartość księgowa	12.828.078,30 zł
z tego w przedziale czasowym	
do 1 miesiąca	8.755.560,22 zł
od 1 m-ca - 3	804.821,02 zł
od 3 m-cy – 6	1.069.894,99 zł
6 m-cy do roku	1.804.789,32 zł
razem	12.435.065,55 zł
należności przeterminowane	393.012,75 zł
odpisy aktualizacyjne na należności przeterminowane	-393.012,75 zł
wartość bilansowa	12.435.065,55 zł

Należności nie dotyczą jednostek powiązanych.

Rozliczenie należności z tytułu dostaw robót i usług.

Treść	Wartość ewidencyjna	Aktualizacja	Wartość bilansowa	W tym kaucje
<u>Krajowe</u>	3.687.121,19		3.687.121,19	860.736,42
Zapłała do 21.02.2005 r.			2.395.384,79	3.314,00
Nie zapłacone			1.291.736,40	857.422,42
W przedziale czasowym				
Do 1 miesiąca			774.298,96	432.976,15
Od 1 – 3 m-cy			37.484,19	
Od 3 – 6 m-cy			46.265,42	4.916,67
Do 1 roku			433.687,83	419.529,60
<u>Zagraniczne</u>	9.140.957,11	393.012,75	8.747.944,36	
Zapłała do 21.02.2005 r.			5.035.606,07	
Nie zapłacone			3.712.338,29	
W przedziale czasowym				
Do 1 miesiąca			1.602.390,50	
Od 1 – 3 m-cy			307.780,78	
Od 3 – 6 m-cy			902.589,04	
Do 1 roku			899.577,97	

Analiza należności krajowych nie wykazała pozycji wątpliwych w kwocie nie uregulowanych 1.291.736,40 zł są wniesione kaucje 857.422,42 zł.

Należności zagraniczne – zostały potwierdzone w 36 %

- zostały zapłacone w 57 %
- dotyczą późniejszych terminów płatności 24 %.
- Przeprowadzona aktualizacja w należnościach z tytułu dostaw robót i usług dotyczy jednego kontrahenta zagranicznego ZAFFALON Stahl – Hallen – und Anlagenbau GmbH Industriegebiet Itzeplitz D 66578 Schiffweiler.
W stosunku do tej jednostki trwa postępowanie upadłościowe. Na dzień 31.12.2004 r. trudno jest oszacować czy wierzytelność „PROJPRZEM” S.A. zostanie pokryta z masy upadłości.
- Wierzytelność „PROJPRZEM” S.A. została zgłoszona uznana i zarejestrowana pod nr bieżącym 128 w tabeli.
- Okres trwania postępowania przewidziany jest na 12 miesięcy.

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie	2.602.505,46 zł
W całości dotyczą VAT naliczonego, który do dnia badania został rozliczony i zwrócony w wysokości	1.089.858,00 zł.
Pozostało do rozliczenia	1.512.647,46 zł.

Pozostałe należności.

Treść	Stan na 31.12.2004 r.	Rozliczono do 20.02.2004 r.
Zaliczki pracownicze	3.500,00	3.500,00
Pozostałe rozrachunki	48.504,88	48.504,88
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	3.425,11	3.425,11
Razem	55.429,99	55.429,99

Całość zaliczek rozliczono.

6.2.3. Inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje krótkoterminowe w całości dotyczą środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Środki pieniężne	5.137.999,90 zł	1.785.612,98 zł

- Środki pieniężne w kasie zostały potwierdzone protokołem z kontroli i raportem kasowym.
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez właściwe banki.
- Środki pieniężne:
 - krajowe wykazano w wartości nominalnej,
 - w walutach obcych zostały przeliczone przez kurs NBP obowiązujący w dniu 31.12.2004 r.,
- Dowody obrotu pieniężnego są gospodarczo uzasadnione, spełniały wymogi dokumentu księgowego, były wypełnione prawidłowo, podpisane i sprawdzone przez osoby do tego upoważnione.

6.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Wszystkie tematy zaliczone do rozliczeń międzyokresowych są uzasadnione.

Stan	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Rozliczenia międzyokresowe	381.181,49 zł	614.849,77 zł

Dotyczą:

• Ubezpieczenia na 2005 r.	17.825,00 zł
• Zakup czasopism	4.083,18 zł
• Koszty remontów	11.769,60 zł
• Pozostałe koszty	11.505,10 zł
Razem	45.182,88 zł
• Gwarancje bankowe	6.268,00 zł
• Rozliczenie kontraktu długoterminowego	563.398,89 zł
Ogółem	614.849,77 zł
• „PROJPRZEM” S.A. realizuje kontrakt na długoterminowe roboty budowlane pod nazwą „Magistrala wodociągowa do Fordonu” termin wykonania kontraktu wg aneksu ustalono na 31.05.2005 r.	
•	
• Wartość kontraktu wg umowy cena ryczałtowa	19.195.460,75 zł
• Zwiększenie kontraktu aneks z dnia 26.01.2005 r.	+563.398,89 zł
• Zmniejszenie kontraktu aneks z dnia 26.01.2005 r.	-171.424,00 zł
• Wartość kontraktu skorygowana cena na dzień 31.12.2004 r.	19.587.435,64 zł
• Poniesione faktyczne koszty	15.300.571,06 zł
W tym:	
Koszty własne	15.111.558,16 zł
Koszty podwykonawców	189.012,90 zł
- wystawiono faktury na wartość	15.029.890,62 zł
- wartość nie rozliczona	3.872,63 zł
Wartość kontraktu pierwotna	19.587.435,64 zł
Korekta o etap „C” 4.425.345,00 – 521.001,26	-3.904.343,74 zł
Generalne wykonawstwo 387.461,75 – 301.529,99	-85.929,76 zł
Cena kontraktu skorygowana	15.597.162,14 zł
• Wartość zakresu rzeczowego kontraktu udostępniony do wykonania	15.597.162,14 zł
• Przychód z kontraktu długoterminowego (15.597.162,14 – 15.033.763,25)	563.398,89 zł

Z tytułu wykonawstwa powyższego kontraktu na dzień 31 grudnia 2004 „PROJPRZEM” S.A. nie otrzymał faktur na roboty wykonane przez podwykonawców, w związku z czym została utworzona rezerwa na przyszłe koszty w kwocie 189.012,90 zł.

7. Poprawność i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku /pasywa/.

7.1. Kapitały.

Kapitały utworzone i wykazane zostały z podziałem na ich rodzaje według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

7.1.1. Kapitał podstawowy.

Wykazany został:

Treść	Stan na	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Kapitał zakładowy	4.522.000,00 zł	4.518.000,00 zł

Kapitał zakładowy uległ zmniejszeniu o 4.000,00 zł. Zgodnie z uchwałą Nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROJPRZEM S.A. z 28.05.2004 r., postanowiono umorzyć 4000 sztuk akcji na okaziciela. Cena nominalna 1 akcji wynosi 1 zł.

- Wartość akcji w cenie nominalnej zmniejszyła kapitał zakładowy pod datą wpisu do KRS.
- Różnicę między ceną nominalną a ceną nabycia akcji w kwocie 16.644,85 zł pokryto z funduszu rezerwowego utworzonego w tym celu. Powyższe odbyło się poprzez księgowanie na kapitale zapasowym – kapitał zapasowy zwiększono o kwotę 16.664,85 zł w korespondencji z kapitałem rezerwowym utworzonym w celu umorzenia akcji a następnie zmniejszono dokonując umorzenia wymienionych akcji.

7.1.2. Kapitał zapasowy.

Treść	Stan na dzień	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Kapitał zapasowy	12.512.255,79 zł	12.512.332,55 zł

Uległ zmianie o 76,76 zł na skutek przeksięgowania z funduszu aktualizacji i wyceny środków trwałych.

7.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny.

Treść	Stan na dzień	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Kapitał z aktualizacji wyceny	496.358,63 zł	496.281,87 zł

Uległ zmniejszeniu w kwocie 76,76 zł dotyczy różnicy z aktualizacji i wyceny dokonanej na dzień 01.01.1995 r. środków trwałych zlikwidowanych w 2004 r. Kwota ta zwiększyła kapitał zapasowy.

7.1.4. Kapitał rezerwowy.

Treść	Stan na dzień	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Kapitał rezerwowy	9.809.681,75 zł	10.708.016,88 zł

Zmiany zaistniałe w tym kapitale dotyczą:

Odpisu z zysku za 2003 r.	+914.979,98 zł
Umorzenie akcji	-16.644,85 zł
Wpływ na kapitał (zwiększenie)	898.335,13 zł

Wszystkie zmiany mają swoje uzasadnienie i są zgodne z treścią podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i statutem Spółki.

7.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

7.2.1. Rezerwy na zobowiązania.

Prawidłowo utworzono i rozwiązano rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	402.886,00 zł	422.469,00 zł

Powyższe zmiany dotyczą:

Stan na 01.01.2004 r.	402.886,00 zł
<u>Zwiększenia</u>	161.947,00 zł
w tym:	
Różnica w stawkach amortyzacyjnych	41.253,00 zł
Wycena walut obcych	4.780,00 zł

Rozliczenie kontraktu długoterminowego	107.045,00 zł
Wycena zobowiązań (waluta)	8.869,00 zł
<u>Zmniejszenia</u>	142.364,00 zł
Rozliczenie amortyzacji z ulg inwestycyjnych	95.822,13 zł
Odwrócenie wyceny zobowiązań (waluty)	4.094,67 zł
Odwrócenie rozliczenia kontraktów długoterminowych	42.447,20 zł
Stan na 31.12.2004 r.	422.469,00 zł
w tym:	
Rozliczenie amortyzacji z ulg inwestycyjnych	260.522,00 zł
Wycena walut obcych	4.780,00 zł
Rozliczenie kontraktu długoterminowego	107.045,00 zł
Wycena zobowiązań (waluty)	8.869,00 zł
Różnica w stawkach amortyzacji	41.253,00 zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze.

Badana jednostka utworzyła rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 2.089.150,13 zł.

tj. na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i urlopy wypoczynkowe.

Rezerwy te zostały utworzone zgodnie z treścią uchwały Nr 57/04 Zarządu „PROJPZEM” S.A. z dnia 31.12.2004 r. w sprawie zmiany zasad wykazywania kosztów wynikających ze świadczeń pracowniczych.

Zgodne z MSR 19 i MSR 8.

Tytuł rezerw	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Nie wykorzystane urlopy	239.731,50 zł	216.039,28 zł
Nagrody jubileuszowe	1.445.586,36 zł	1.425.060,71 zł
Odprawy emerytalne	403.832,27 zł	417.715,42 zł
Razem	2.089.150,13 zł	2.058.815,41 zł

Wielkość utworzonych rezerw jest prawidłowa.

7.2.3. Zobowiązania długoterminowe.

Prawidłowo wykazano zobowiązania długoterminowe.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Pożyczka	464.826,09 zł	80.826,09 zł

Zobowiązanie długoterminowe dotyczy pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na modernizację kotłowni w ZP Koronowo.

Termin spłaty 30.06.2006 r.

7.2.4. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 20 ustawy o rachunkowości, pod pojęciem zobowiązań należy rozumieć wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

W badanej jednostce nie wystąpiły zobowiązania przeterminowane.

7.2.5. Zobowiązania krótkoterminowe.

Treść	Stan na	
	31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	11.409.451,69 zł	10.801.057,05 zł

W tym:

a) kredyty i pożyczki	722.876,55 zł
b) dostawy, roboty i usługi	7.339.125,66 zł
c) zaliczki na otrzymane dostawy	839.920,90 zł
d) podatki, cła i ubezpieczenie społeczne	1.216.891,09 zł
e) wynagrodzenia	671.690,49 zł
f) pozostałe	10.552,36 zł
Razem	10.801.057,05 zł

Kredyty i pożyczki.

Treść	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Pożyczki	-	192.000,00 zł
Kredyt w rachunku bieżącym	-	530.876,55 zł
Razem	-	722.876,55 zł

a/ pożyczka z NFOŚiGW termin spłaty 2006 r.

b/ kredyt w rachunku bieżącym został potwierdzony przez właściwy bank.

• Dostawy, roboty i usługi	7.339.125,66 zł
w tym struktura czasowa	
do 1 miesiąca	6.081.450,53 zł
od 1 – 3 m-cy	796.721,43 zł
3 – 6 m-cy	159.719,87 zł
6 – 1 roku	301.233,83 zł
powyżej roku	0,00 zł

w tym:

Zobowiązanie	Krajowe w zł	Zagraniczne w zł	Razem w zł
Do 1 miesiąca	5.618.202,81	463.247,72	6.081.450,53
Od 1 – 3 m-cy	24.098,73	772.622,70	796.721,43
3 – 6 m-cy	34.141,91	125.577,96	159.719,87
6 – 1 roku	239.311,90	61.921,93	301.233,83
Razem	5.915.755,35	1.423.370,31	7.339.125,66
Zapłacone	5.183.651,86	913.764,55	6.097.416,41
Niezapłacone	732.103,49	509.605,76	1.241.709,25
W tym kaucje	667.434,61	-	667.434,61

Powyższe zobowiązania są realne a ich wielkość nie stwarza zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

Zaliczki.

Otrzymane zaliczki na przyszłe dostawy w kwocie 839.920,90 zł

dotyczą:

1) walut obcych 195.865,97 EURO, które zostały przeliczone po 798.937,29 zł

średnim kursie NBP $195.865,97 \times 4,0790 =$

2) Głogowskie Przedsiębiorstwo Inżynieryjno - Budowlane 40.983,61 zł

Są systematycznie rozliczane.

Zobowiązania z tytułu podatków.

Tytuły	Kwota na 31.12.2004 r.	Kwota rozliczona do 20.02.2005 r.
Podatek dochodowy od osób fizycznych	225.562,80 zł	225.562,80 zł
PFRON	19.951,70 zł	19.951,70 zł
Opłata za ochronę środowiska	14.445,81 zł	14.445,81 zł
Rozliczenie ZUS	896.295,78 zł	896.295,78 zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	60.635,00 zł	60.635,00 zł
Razem	1.216.891,09 zł	1.216.891,09 zł

Całość zapłacona.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Tytuły	Kwota na 31.12.2004 r.	Kwota rozliczona do 20.02.2005 r.
Wynagrodzenie pracowników zakładów produkcyjnych	671.690,49 zł	671.690,49 zł

Całość zapłacona.

Pozostałe zobowiązania.

Tytuły	Kwota na 31.12.2004 r.	Kwota rozliczona do 20.02.2005 r.	Pozostało do rozliczenia
Rozrachunki z akcjonariuszami	5.306,60 zł	-	5.306,60 zł
Pozostałe rozrachunki	5.245,76 zł	5.245,76 zł	-
Razem	10.552,36 zł	5.245,76 zł	5.306,60 zł

Nie rozliczone saldo dotyczy nie wypłaconych dywidend za lata ubiegłe.

7.2.6. Rozliczenia międzyokresowe bierne.

Prawidłowo wykazano rozliczenia międzyokresowe.

Treść	Stan na	
	01.01.2004 r.	31.12.2004 r.
Rozliczenia międzyokresowe	204.463,42 zł	587.117,24 zł

Dotyczą:

1. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	193.104,34 zł
2. Rezerwa na koszty	
a) prace budowlano - montażowe	20.000,00 zł
b) Magistrala wodociągowa (inwestor MWiK)	
roboty dodatkowe	
PW EBUD-Przemysłówka Sp. z o.o. (podwykonawca)	89.012,90 zł
WPPH Sp. z o.o. ALFA (podwykonawca)	30.000,00 zł
ZIWKiCO Wojciech Woźniak (podwykonawca)	25.000,00 zł
koszty rozruchu	45.000,00 zł

razem	189.012,90 zł	189.012,90 zł
c) Brau Union Polska Sp. z o.o.		185.000,00 zł
Ogółem		587.117,24 zł

Na utworzenie powyższych rezerw jest zgoda Zarządu.

8. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej.

- Przychody operacyjne wykazane za 2004 r. stanowią w wiarygodny sposób ustalone wartości korzyści ekonomicznej.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazano w cenach sprzedaży netto, pomniejszonych o rabaty, upusty i bonifikaty.
- Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, nabycia sprzedanych towarów i materiałów i inne operacyjne za 2004 r. zostały ustalone wiarygodnie i w całości wpływają na wynik finansowy.
- Koszty sprzedaży - związane ze sprzedażą produktów oraz z innymi kosztami handlowymi są kompletne.
- Koszty ogólnego zarządu – zawierają ponoszone przez jednostkę koszty związane z ogólną administracją i zarządzaniem jednostką i w sposób bezpośredni nie związane z produkcją i jej rozmiarami.
- Pozostałe przychody operacyjne.
Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczono przychody nie mieszczące się w zakresie działalności podstawowej jednostki (inne niż finansowe) a związane tylko pośrednio z działalnością operacyjną jednostki.
- Pozostałe koszty operacyjne są kompletne i nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki i inne niż koszty finansowe.
- Do przychodów finansowych zaliczono korzyści ekonomiczne uzyskane z posiadania aktywów finansowych oraz dodatnie różnice kursowe.
- Do kosztów finansowych zaliczono ujemne różnice kursowe oraz koszty związane z operacjami finansowymi nie zaliczone do kosztów operacyjnych.
- W roku 2004 r. przychodom zapewniono współmierność kosztów związanych ze sprzedażą produktów i towarów oraz operacjom finansowym.
- Zestawienie przychodów z kosztami pozwala w sposób poprawny określić pozostający zysk do dyspozycji.

8.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
-------	---------------	--------------

Sprzedaż	77.243.156,65 zł	90.171.977,02 zł
----------	------------------	------------------

W tym:

- wyroby	40.833.868,30 zł
- roboty budowlano - montażowe	16.156.983,31 zł
- usługi	32.453.874,79 zł
- materiały	727.250,62 zł

Powyższa sprzedaż jest kompletna i wyższa od roku ubiegłego o kwotę 12.928.820,37 zł, co stanowi 16,73 %.

8.2. Koszty działalności.

K - to	401	Zużycie materiałów	46.616.560,63 zł
	402	Usługi obce	18.733.421,88 zł
	403	Podatki i opłaty	1.050.519,22 zł
	404	Wynagrodzenia	14.997.080,91 zł
	405	Świadczenia na rzecz pracowników	3.722.220,89 zł
	408	Amortyzacja	1.246.832,09 zł
	409	Pozostałe koszty	696.646,97 zł
	490	Razem rozliczenie kosztów	87.063.282,59 zł
	739	Koszty sprzedanych materiałów	637.156,37 zł
		Ogółem koszty	87.700.438,96 zł

Zgromadzone koszty są kompletne i prawidłowo zostały rozliczone.

8.3. Ustalenie technicznego kosztu wytworzenia.

Koszty wg układu rodzajowego		87.063.282,59 zł
Zmiana stanu produktów		-774.814,67 zł
	=	86.288.467,92 zł
Produkcja na potrzeby własne		-709.463,95 zł
Koszty skorygowane	=	85.579.003,97 zł
Koszty ogólne	10.193.725,24 zł	
sprzedaży	4.045.855,71 zł	
razem	14.239.580,95 zł	-14.239.580,95 zł
Techniczny koszt wytworzenia		71.339.423,02 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		637.156,37 zł
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów		71.976.579,39 zł
W tym jednostki powiązane	3.538,72 zł	
Koszty ogólne		10.193.725,24 zł
Koszty sprzedaży		4.045.855,71 zł
Koszty własne sprzedaży		86.216.160,34 zł

Prawidłowo ustalono koszty przypadające na sprzedaż.

8.4. Zestawienie przychodów i kosztów - wynik.

Treść	Sprzedaż	Koszty TKW	Wynik
1. Wyroby	40.833.868,30 zł	33.165.267,83 zł	x
2. Roboty budowlano – montażowe	16.156.983,31 zł	11.808.600,60 zł	x
długoterminowe	7.336.195,01 zł	6.490.231,88 zł	
krótkoterminowe	8.820.788,30 zł	5.318.378,72 zł	
3. Usługi	32.453.874,79 zł	26.365.554,59 zł	x
4. Materiały	727.250,62 zł	637.156,37 zł	x
Razem	90.171.977,02 zł	71.976.579,39 zł	
5. Koszty sprzedaży		4.045.855,71 zł	
6. Koszty ogólne zarządu		10.193.725,24 zł	
Razem	90.171.977,02 zł	86.216.160,34 zł	+3.955.816,68 zł

8.5. Pozostałe przychody operacyjne.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
-------	---------------	--------------

Przychody	58.314,28 zł	333.642,64 zł
-----------	--------------	---------------

W tym:

• Otrzymane odszkodowania	95.457,86 zł
• Niewykorzystane urlopy	23.692,22 zł
• Nagrody jubileuszowe	20.525,65 zł
• Przychody zwiększające wartość majątku obrotowego	32.628,50 zł
• Umorzenie wierzytelności	73.200,00 zł
• Przedawnione zobowiązania	33.800,53 zł
• Pozostałe przychody	42.978,80 zł
• Prawo wieczyste	11.359,08 zł

8.6. Pozostałe koszty operacyjne.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
Pozostałe koszty operacyjne	328.663,02 zł	509.676,22 zł

W tym:

• Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	4.041,04 zł
• Przekazane darowizny	92.057,44 zł
• Odpisy aktualizujące należności	242.689,75 zł
• Rezerwy na świadczenia emerytalne	13.883,15 zł
• Koszty komornicze	9.573,10 zł
• Składki członkowskie	9.400,00 zł
• Pozostałe	138.031,74 zł

Powyższe koszty są prawidłowe i kompletne.

8.7. Wynik na działalności operacyjnej.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
Zysk	3.518.621,67 zł	3.779.783,10 zł

(3.955.816,68 + 333.642,64 – 509.676,22)

8.9. Przychody finansowe.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
Przychody	1.002.276,80 zł	57.218.,57 zł

W tym:

Dywidendy	37,44 zł
Odsetki	57.181,13 zł

8.10. Koszty finansowe.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
Koszty	1.221.952,49 zł	2.333.715,42 zł

W tym:

- Nadwyżki różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi 2.115.006,93 zł
- Koszty prowizji bankowych 158.349,36 zł
- Odsetki od kredytu i inne 60.154,13 zł
- Pozostałe 205,00 zł

8.11. Wynik brutto.

Treść	Okres ubiegły	Okres badany
Zysk brutto	3.298.945,98 zł	1.503.286,25 zł

(3.779.783,10 + 57.218,57 – 2.333.715,42)

8.12. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego.

- Wszystkie przychody i koszty wykazane w rachunku zysków i strat są kompletne i mają swoje gospodarcze uzasadnienie w wyliczeniu zysku brutto.
- Dokonano prawidłowo weryfikacji przychodów i kosztów uwzględniając ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych tzn. wyłączono te pozycje, które nie są uznane przez prawo podatkowe w przychodach oraz w kosztach.
- Prawidłowo ustalono różnice trwałe i przejściowe między wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów.

8.13. Weryfikacja wyniku bilansowego.

Przychody ze sprzedaży.

Działalność podstawowa	90.171.977,02 zł
Pozostała operacyjna	335.242,64 zł
Przychody finansowe	842.422,10 zł
• Razem przychody wg ewidencji	91.349.641,76 zł
• Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	622.621,89 zł

W tym:

1) przychody z tytułu rozliczenia magistrali wodociągowej - nie rozliczony kontrakt budowlany	563.398,89 zł
2) różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	3.608,61 zł
3) rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy – pracownicy produkcyjni	23.692,22 zł
rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe	20.525,65 zł
4) otrzymane dywidendy	37,44 zł
5) przychody z prawa wieczystego użytkowania gruntów	11.359,08 zł
• Przychody podatkowe, które nie są przychodami księgowymi	

Rozliczenie rury za 2003 r. 223.406,42 zł

Przychody podatkowe

91.349.641,76 – 622.621,89 + 223.406,42 = 90.950.426,39 zł

Koszty

Działalność podstawowa	86.216.160,34 zł
Pozostałe operacyjne	511.276,22 zł
Koszty finansowe	3.118.918,95 zł
Ogółem	89.846.355,51 zł

Koszty, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (trwałe)

1) PFRON	339.395,70 zł
2) opłaty różne	1.017,00 zł
3) amortyzacja od prawa wieczystego gruntu i środków trwałych refundowanych	18.941,41 zł
4) koszty Rady Nadzorczej	2.865,72 zł
5) koszty nie związane z przychodem	3.217,62 zł
6) odsetki sankcyjne	467,60 zł
7) składki członkowskie	9.400,00 zł
8) darowizny	92.057,44 zł
9) VAT sankcyjny	590,86 zł
10) VAT ujęty w koszty	1.905,90 zł
Razem różnice trwałe	469.859,25 zł

Różnice przejściowe.

Amortyzacja od środków trwałych objętych niższą stawką (różnica) 217.122,01 zł

Różnice przejściowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

- różnice kursowe od rozrachunków (persaldo) nie zrealizowane 378.780,74 zł
 - odpisy aktualizujące należności Zaffalon GmbH 242.689,75 zł
 - rezerwa na koszty magistrali wodociągowej 189.012,90 zł
 - rezerwa na odprawy emerytalne 13.883,15 zł
 - amortyzacja od ulg inwestycyjnych 246.382,44 zł
 - rozliczenia bierne (rezerwa na koszty) 205.000,00 zł
 razem 1.275.748,98 zł

Koszty skorygowane

89.846.355,51 + 217.122,01 – 469.859,25 – 1.275.748,98 = 88.317.869,29 zł

Ustalenie wyniku.

Treść	Wg ustawy o rachunkowości	Wg prawa podatkowego	Różnica wpływ na wynik - zmniejszenie + zwiększenie
Przychody	91.349.641,76 zł	90.950.426,29 zł	-399.215,47 zł
Koszty	89.846.355,51 zł	88.317.869,29 zł	+1.528.486,22 zł
Zysk	1.503.286,25 zł	2.632.557,00 zł	+1.129.270,75 zł

Odliczenia od dochodu.

Darowizny -73.657,44 zł
 Podstawa opodatkowania 2,558,899,00 zł
 Podatek podstawowy 19 % 486,190,00 zł
 Podatek od dywidendy 7,00 zł
 Podatek należny 486.183,00 zł
 Utworzenie rezerwy na podatek dochodowy 161.947,00 zł
 Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy 142.364,00 zł
 Saldo +19.583,00 zł
 Utworzenie aktywów na podatek dochodowy 234.464,80 zł
 Rozwiązanie aktywów na podatek dochodowy 9.856,39 zł
 Saldo -224.608,41 zł
 Podatek łączny -281.164,59 zł
 Zysk netto 1.222.121,66 zł

9. Informacja o podatkach

9.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych.

Badana jednostka podatek dochodowy od osób fizycznych nalicza w sposób prawidłowy.

Za rok 2004 wynosi:

BO zobowiązanie	156.956,80 zł
<u>Naliczony za 2004 r.</u>	
- umowy o prace	957.417,80 zł
- umowy zlecenia i o dzieło	4.356,60 zł
- Rada Nadzorcza	57.228,10 zł
-ZFŚS	77.202,30 zł
- zasiłek chorobowy ZUS	31.080,50 zł
- inne (ryczałt)	6.191,10 zł
Razem za 2004 r.	1.133.476,40 zł
Do odprowadzenia	1.064.870,40 zł
provizje	-3.177,00 zł
odprowadzono	1.061.693,40 zł
Saldo zobowiązań na 31.12.2004 r.	225.562,80 zł

(156.956,80 + 1.133.476,40 – 1.064.870,40)

9.2. Podatek od nieruchomości.

Za 2004 r. podatek od nieruchomości był naliczony prawidłowo i przekazywany wg właściwości.

Urząd Miejski Bydgoszcz	85.188,80 zł
Urząd Miejski Koronowo	212.024,20 zł
Urząd Miejski Chojnice	65.335,00 zł
Urząd Miejski Sępólno	162.596,00 zł
Razem naliczono i przekazano	525.144,00 zł

9.3. Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

- Badana jednostka prawidłowo nalicza PFRON
- Przyjęto prawidłową liczbę zatrudnionych oraz przeciętne wynagrodzenie.
- Suma kwot obciążających należne wpłaty wynika z zakupów i zapłaconych faktur w jednostkach Pracy Chronionej.

- Naliczony fundusz	381.675,95 zł
- Uzyskano prawo do potrąceń	42.280,25 zł
- Wpłata należna	339.395,70 zł
- Odprowadzono w 2004 r.	319.444,00 zł
- Odprowadzono w 2005 r.	19.951,70 zł

9.4. Podatek VAT.

- Podatek VAT był przedmiotem kontroli za poszczególne miesiące w 2004 r. przez Urząd Skarbowy – nieprawidłowości nie stwierdzono.
- Znaczne odchylenie między naliczonym a należnym podatkiem VAT występuje z uwagi na usługi na ruchomym majątku rzeczowym kontrahenta niemieckiego.

Podatek należny za 2004 r.	5.984.844,00 zł
Podatek naliczony za 2004 r.	14.087.746,00 zł
Różnica do zwrotu	
Stan na 31.12.2003 r. należność	1.626.174,00 zł
Otrzymano z budżetu	5.658.025,00 zł
1) Stan należności na 31.12.2003 r.	1.626.174,00 zł

2) VAT naliczony za 2004 r.	14.087.746,00 zł
3) Razem 1 + 2	15.713.920,00 zł
4) VAT należny za 2004 r.	5.984.844,00 zł
5) VAT otrzymane zwroty	7.284.199,00 zł
6) Razem 4 + 5	13.269.043,00 zł
7) Saldo do zwrotu 3 - 6	2.444.877,00 zł
8) VAT do późniejszego otrzymania	115.451,06 zł
9) VAT do późniejszego przekazania	148,82 zł
10) VAT do późniejszego odliczenia	42.326,22 zł
11) Saldo na 31.12.2004 r.	2.602.505,46 zł

10. Poprawność i wystarczalność pozostałych elementów sprawozdania finansowego.

10.1. Rachunek przepływów pieniężnych.

Prawidłowo sporządzono sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r. Zawiera ono dane z bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych jest zgodne z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald. Wszystkie trzy typy działalności: operacyjna, inwestycyjna i finansowa odzwierciedlają wpływy i wydatki pieniężne – obrót gotówką przez kasę lub bank. Pozwala to poznać i ocenić wysokość płynnych środków wygosparowanych przez jednostkę oraz kierunki ich wydatkowania w okresie sprawozdawczym w przypadku w/w trzech działalności.

Treść	Okres ubiegły w zł	Okres badany w zł
Pozyskane środki z działalności operacyjnej	+ 1.154.151,63	-459.627,78
Przepływy środków z działalności inwestycyjnej	+ 2.465.845,53	-1.365.466,30
Przepływy środków z działalności finansowej	- 1.639.176,77	-1.527.292,84
Zmiana stanu środków pieniężnych	+1.980.820,39	-3.352.386,92
Środki pieniężne BO	3.157.719,51	5.137.999,90
Środki pieniężne BZ	5.137.999,90	1.785.612,98
Zmiana stanu środków pieniężnych	+ 1.980.820,39	-3.352.386,92

Z powyższych danych wynika, że wszystkie trzy rodzaje działalności ukształtowały się w 2004 r. niekorzystnie, nie stanowiły zwiększonych źródeł pozyskania gdyż obszary wykorzystania środków pieniężnych były wyższe niż ich pozyskanie.

10.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Prawidłowo sporządzono zestawienie zmian w kapitale własnym, które obejmuje informacje o zmianach poszczególnych kapitałów. W roku 2004 przeprowadzono operacje zgodne z nowelizacją ustawy o rachunkowości, które dotyczą ujęcia jako korekty błędów z lat ubiegłych – utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze.

Niekorzystny wpływ na wielkość kapitałów ma również wygospodarowany za 2004 r. niższy zysk netto. Zwiększenie poszczególnych kapitałów wynikające z podziału zysku za lata ubiegłe nie było wyższe od ujemnych skutków, o których wyżej mowa.

10.3. Informacja dodatkowa.

Stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości art. 45 ust. 2 pkt 3 oraz ust 6 sporządzono dwa elementy informacji dodatkowej:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
- dodatkowa informacja i objaśnienia – występuje w sprawozdaniu finansowym Spółki w postaci not objaśniających oraz dodatkowych not objaśniających.

Wprowadzenie do sprawozdania zawiera wszystkie elementy informacyjne, zasady stosowanej wyceny aktywów i pasywów w zakresie dozwolonym prawem wyboru, zawiera oświadczenie zdolności jednostki do kontynuowania działalności.

Dodatkowa informacja sporządzona została prawidłowo. Wszystkie dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego, rachunku zysków i strat oraz ewidencji księgowej.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. uwzględniają przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

12. Pozostałe informacje.

12.1. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez emitenta gwarancje i poręczenia (także wekslowe) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych aktualne w 2004 r. dotyczą:

- Umowa pożyczki z NFOŚiGW na kwotę 784,8 tys. zł na dofinansowanie modernizacji kotłowni z węglowej na olejową. Spłata pożyczki upływa w dniu 30.06.2006 r. Zabezpieczona została gwarancją bankową wystawioną przez Bank PKO S.A. II o/Bydgoszcz. Zabezpieczenie

gwarancji bankowej stanowi weksel in blanco oraz umowa przewłaszczenia materiałów hutniczych.

- 23.07.2002 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BOŚ S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 199.980,00 zł na rzecz MWiK Sp. z o.o. w Bydgoszczy w celu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu. Gwarancja jest ważna do 18.04.2006 r. Zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym BOŚ S.A.
- 21.03.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 1.880.800,00 zł na rzecz MWiK Sp. z o.o. w Bydgoszczy w celu zabezpieczenia dobrego wykonania. Gwarancja jest ważna do 19.12.2007 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowi pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem BPH PBK S.A. oraz hipoteka umowna w kwocie zabezpieczenia na nieruchomości położonej w Chojnicach przy ulicy Liściastej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- 15.04.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 25.000,00 EURO na rzecz KWE Stahl und Industriebau GmbH & Co. KG w celu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu. Gwarancja jest ważna do 31.12.2008 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowi przewłaszczenie i sądowy zastaw rejestrowy rzeczy oznaczonych, co do tożsamości oraz nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym w BPH PBK S.A.
- 30.08.2004 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 56.623,49 zł na rzecz Zakładów Farmaceutycznych POLPHARMA S.A. w Starogardzie Gdańskim w celu zabezpieczenia zobowiązania z tytułu rękojmi. Gwarancja jest ważna do dnia 31.08.2005 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowią: pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi w BPH PBK S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Umowa kredytu w rachunku bieżącym w BOŚ S.A. do kwoty 3.000.000,- zł na okres do 21.09.2004 do 31.05.2005 roku, na bieżące potrzeby związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym w BOŚ. W dniu 31 marca 2005 roku limit kredytu zwiększono o 1.000.000,00 zł.
- 20.12.2004 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 82.500,00 zł na rzecz Żywiec – Trade Sp. Z o.o. z siedzibą w Toruniu w celu zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu. Gwarancja jest ważna do dnia 20.07.2005 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowią: pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi w BPH PBK S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- 20.12.2004 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. o/Bydgoszcz w wysokości 201.300,00 zł na rzecz PW Ebud – Przemysłówka Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy w celu zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu. Gwarancja jest ważna do

dnia 13.09.2005 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowią: pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi w BPH PBK S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

- Spółka zabezpieczyła na rzecz PPUP Poczta Polska właściwe usunięcie wad i usterek gwarancją ubezpieczeniową przez ALLIANZ Polska S.A. o łącznej wartości 107.315,- zł. Gwarancja jest ważna do dnia 15.10.2005 r.
- Spółka zabezpieczyła na rzecz Alfa Dach Sp. z o.o. właściwe usunięcie wad i usterek gwarancją ubezpieczeniową udzieloną przez ALLIANZ Polska S.A. o łącznej wartości 9.407,50 zł. Gwarancja jest ważna do dnia 19.09.2007 r.
- Spółka zabezpieczyła na rzecz Arkom Sp. Z o.o. z siedzibą w Słupsku właściwe usunięcie wad i usterek gwarancją ubezpieczeniową udzieloną przez ALLIANZ Polska S.A. o łącznej wartości 104.654,06 zł. Gwarancja jest ważna do dnia 14.07.2005 r.

12.2. Produkcja zaniechana.

Nie występuje.

12.3. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby w systemie gospodarczym wynosi 709 tys. zł wyceniony w technicznym koszcie wytworzenia.

12.4. Transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmowym pomiędzy emitentem a:

- a) podmiotem dominującym wobec emitenta – nie dotyczy,
- b) podmiotem zależnym od emitenta w 2004 r. – nie dotyczy.
- c) Członkami Zarządu i organów nadzoru emitenta – nie wystąpiły.
- d) małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzoru emitenta – nie wystąpiły,
- e) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzoru emitenta – nie wystąpiły.

1. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem o:

a) stopniu udziału w zarządzaniu

„PROJPRZEM” S.A. posiada na dzień 31.12.2004 r. jedną spółkę zależną, jaką jest OP „Zripol” Sp. z o.o. w Bydgoszczy. Kapitał zakładowy OP „Zripol” Sp. z o.o. wynosił 3.160.000 zł, na co składało się 3.160 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy.

b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

W okresie od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. przeprowadzono transakcje tzn.

- „PROJPRZEM” S.A. dokonał sprzedaży w kwocie netto 3.538,72 zł

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- OP „Zripol” Sp. z o.o. posiada 452.199 akcji zwykłych na okaziciela „PROJPRZEM” S.A.
- „PROJPRZEM” S.A. posiada akcje lub udziały w innych podmiotach gospodarczych, które nie są podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi.

Lp.	Nazwa i siedziba podmiotu	Przedmiot działania	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Procent posiadanego kapitału akcyjnego	Udział w ogólnej liczbie w walnym zgromadzeniu	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok w tys. zł
	Bank Ochrony Środowiska S.A. 00-950 Warszawa, Al. Jana Pawła II 12	usługi bankowe	5	0	0	0,0
	„STALEXEXPORT-CENTROSTAL Warszawa” S.A. 00-511 Warszawa ul. Nowogrodzka 22	Handel i produkcja	150	1,31	1,27	-
	PHZ „Bumar” Spółka z o.o. 00-828 Warszawa, ul. Jana Pawła II 11	budownictwo	5	0,17	0,17	-

	„Budimex Projekt” Spółka z o.o. 00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 82	projektowanie	0	0,14	0,14	-
	PHZ „Pomex” Spółka z o.o. w likwidacji 85-950 Bydgoszcz, ul. Dworcowa 63	Handel	0	2,50	2,50	-
	Międzyzakładowa Spółdzielnia Mieszkaniowa „Projprzem” 85-029 Bydgoszcz, ul. Bernardyńska 13	spółdzielnia	0	4,76	4,76	-
	Wartość bilansowej akcji		161	-	-	0,0

12.6. „PROJPRZEM” S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdania finansowego kapitałowej z jednostką zależną OP „Zripol” Sp. z o.o.

13. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.

13.1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa.

13.2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

13.3. Niniejszy raport zawiera 55 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego, załączniki nr 1-5. Ponadto dołączone zostają:

- Bilans na dzień 31.12.2004 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.,
- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004r.,

Biegły Rewident
Alicja Siwak
Nr leg. 5338/3118

Kancelaria Biegłego
Rewidenta Alicja Siwak
ul. Strzelecka 32/5
85-309 Bydgoszcz

Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań
finansowych

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Alicja Siwak
ul. Strzelecka 32 m. 5
85-309 BYDGOSZCZ
tel. kom. 0604089428

Bydgoszcz, dnia 14 kwietnia 2005 r.