

RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z
BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

- 1/ „PROJPRZEM” S.A. z siedzibą w Bydgoszczy,
ul. Bernardyńska 13 (jednostka dominująca)
2/ OP „Zripol” sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
ul. Bernardyńska 13 (jednostka zależna)

ZA 2003 R.

DLA

RADY NADZORCZEJ „PROJPRZEM „ S.A.

Sporządzony przez
„KORPEX – AUDYTOR” Spółka z o.o.
z siedzibą w Bydgoszczy
w imieniu, której badanie przeprowadził
BIEGŁY REWIDENT
Alicja Siwak Nr leg. 5338

BYDGOSZCZ, dnia 15 kwietnia 2004 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. Część ogólna	4
B. Metody konsolidacji	8
C. Analiza sytuacji majątkowo –finansowej grupy kapitałowej za 2003 rok	9
D. Część szczegółowa	14
I. Prawidłowość i rzetelność ujęcia majątku (aktywa)	14
A. Aktywa trwale	14
1. Wartości niematerialne i prawne	14
2. Rzeczowe aktywa trwale	14
3. Inwestycje długoterminowe	15
B. Aktywa obrotowe	15
1. Zapasy	15
2. Należności krótkoterminowe	16
3. Inwestycje krótkoterminowe	17
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18
II. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku (pasywa)	19
A. Kapitał własny	19
1. Kapitał podstawowy	19
2. Należne, lecz nie wniesione wpłaty na kapitał podstawowy	19
3. Udziały (akcje) własne	19
4. Kapitał zapasowy	20
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	20
6. Kapitał rezerwowy	20
7. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	21
8. Wynik finansowy netto roku obrotowego	21
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21
1. Rezerwy na zobowiązania	21
2. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	22
3. Zobowiązania długoterminowe	22
4. Zobowiązania krótkoterminowe	22
5. Fundusze specjalne	25
6. Rozliczenia międzyokresowe	25
III. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej	25

IV. Podatek dochodowy	26
V. Poprawność i wystarczalność pozostałych sprawozdań finansowych	27
VI. Pozostałe informacje.....	27
VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.	32
VIII. Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego	32
IX. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.	32

A. Część ogólna

Badanie przeprowadzono za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2003 do 31. 12.2003r.

Badanie dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „PROJPRZEM” S.A.:

1. Jednostka dominująca: „Projprzem” S.A. z siedzibą w Bydgoszczy powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 11.12.1990 r. (Rep. A Nr 21231/1990),(na czas nieokreślony) wpisana do Rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy VIII Wydział Gospodarczy Dział BRH Nr 1673, w dniu 19.12.1990 r., a od dnia 2.07.2001 r. w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000024679.

„PROJPRZEM” S.A. posiada nr statystyczny w systemie REGON,

P - 002524300

„PROJPRZEM” S.A. jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy

NIP 554 – 023 – 40 – 98.

Przedmiotem działalności jest:

- Produkcja specjalistycznych urządzeń technicznych.
- Produkcja konstrukcji stalowych.
- Usługi robót budowlanych w zakresie
 - realizacji obiektów budownictwa przemysłowego,
 - wykonawstwa robót instalacyjnych tj. instalacji cieplnych (sieci, kotłownie olejowo – gazowe), instalacji wodno – kanalizacyjnych, wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
 - instalacji obiektów budownictwa drogowego i mostowego.

„PROJPRZEM” S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2003 r. wynosi 4.522.000 zł.

W okresie badanym organem kierującym „PROJPRZEM” S.A. był Zarząd w składzie:

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

2. Jednostka zależna: Ogólnokrajowe Przedsiębiorstwo „Zripol” Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy powstała w dniu 22.08.1988 r. Rep. A Nr 10417/1988 wpisana do Rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy VIII Wydział Gospodarczy Dział B Nr 326, a od 27.06.2001 r. w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 000008205.

OP „Zripol” Sp. z o.o. posiada nr statystyczny w systemie REGON,
P - 001316260

Zasadniczym przedmiotem działalności jest:

- Przygotowanie terenu pod budowę.
- Wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych.
- Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych oraz pozostałych wyrobów gotowych.
- Sprzedaż hurtowa maszyn.
- Reklama i działalność poligraficzna.
- Działalność na rynkach finansowych i na własny rachunek.

OP „Zripol” Sp. z o.o. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

W okresie badanym organem kierującym był Zarząd:

Robert Szot - Dyrektor

Andrzej Bartoszek – Wicedyrektor – członek Zarządu.

3. Przedmiotem badania jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. grupy kapitałowej, podpisane przez Zarząd „PROJPRZEM” S.A. na które składa się:

- Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 r. zamykający się sumą bilansową

39.855.045,11 zł

- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2003 r. - 31.12.2003 r. wykazujący zysk netto

2.600.750,31 zł

- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1.01.2003 - 31.12.2003 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę

2.066.778,25 zł

- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę

3.675.515,45 zł

- wprowadzenie do sprawozdania,
- informacja dodatkowa,
- sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej za okres od 01.01.2003 r. - 31.12.2003 r.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2002 r. było badane przez biegłego rewidenta i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Zatwierdzenie tego sprawozdania nastąpiło w dniu 23.05.2003 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „PROJPRZEM” S.A. Repertorium A Nr 2803/2003.
- Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2002 r. wraz z opinią i raportem zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B z dnia 24 września 2003 r. nr 400 poz. 3417.

5. Podmiot uprawniony do badania.

„Korpex – Audytor” Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Glinki 58 wpisany do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 779, w imieniu, którego badanie przeprowadził biegły rewident Alicja Siwak nr leg. 5338.

6. Oświadczenie o niezależności.

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

7. Podstawa przeprowadzenia badania.

Wyboru podmiotu do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza „PROJPRZEM” S.A. zgodnie z uprawnieniami § 11 statutu spółki.

Umowa na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta 04.07.2003 r.

8. Oświadczenie jednostki.

Zarząd „PROJPRZEM” S.A. złożył wymagane przepisami prawa stosowne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sporządzonego sprawozdania finansowego.

9. Dostępność danych.

- Badanie jednostkowe sprawozdań finansowych „PROJPRZEM” S.A. oraz OP „Zripol” sp. z o.o. przeprowadził biegły rewident Alicja Siwak nr ew. 5338.
- Obie jednostki uzyskały opinię bez zastrzeżeń.

10. Zasady jednolitości sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego były przestrzegane tzn.

- Zasada jednolitości metod wyceny aktywów i pasywów.
- Zasada jednolitego sporządzenia sprawozdań finansowych.
- Zasada jednolitej waluty.
- Zasada jednolitego dnia bilansowego.

B. Metody konsolidacji.

1. Konsolidacji dokonano metodą pełną.

- Przy konsolidacji bilansów metodą pełną sumowaniu podlegały wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej w pełnej wysokości bez względu na udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń zgodnie z ustawą o rachunkowości.
- Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki zależnej i jednostki dominującej bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania przeprowadzono korekty i wyłączenia dublujących się pozycji oraz zysków i strat niezrealizowanych z punktu widzenia grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości.

2. Wyłączenia konsolidacyjne.

- Wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją.
- Przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- Nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

3. Nie podlegały sumowaniu.

- Nie podlegała sumowaniu wartość nabytych udziałów jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz kapitały podstawowe jednostki zależnej do wysokości udziałów jednostki dominującej.
- Nabyte akcje przez jednostkę zależną w jednostce dominującej wykazano jako akcje własne, tj. wielkość ujemną kapitałów własnych.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę gospodarczą.

5. W jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu jak również nieprawidłowości, jakie

wystąpiły poza systemem rachunkowości.

C. Analiza sytuacji majątkowo-finansowej grupy kapitałowej za 2003

rok.

Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność grupy kapitałowej.

1. Suma bilansowa 39.855.045,11 zł
2. Wynik finansowy netto 2.600.750,31 zł.

Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	2002 r.	2003 r.
3. Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}} \times 100$	4,78 %	6,52 %
4. Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny (przeciętny stan)}} \times 100$	7,14 %	10,29 %
5. Rentowność netto sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży prod., tow., mat.}} \times 100$	2,38 %	3,36 %
6. Rentowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{zysk na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży prod., tow., mat.}} \times 100$	2,19 %	4,66 %
7. Wskaźnik rentowności aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}} \times 100$	4,92 %	7,03 %
8. Płynność – wskaźnik płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,35	2,40
9. Płynność – wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obr. ogółem-zapasy-krt.roz.międzyokr.}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,62	1,77
10. Płynność – wskaźnik płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,37	0,47
11. Szybkość obrotu należności	$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychód netto ze sprzed. prod. i tow. + VAT należny}}$	49,96 dni	57,22 dni
12. Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{wartość sprzed.tow. i mat.+koszt wytw.sprzed.prod.}}$	47,60 dni	56,62 dni
13. Szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{wart.sprzed.tow. i mat.-koszt wytw.sprzed.prod.+VAT należny}}$	43,84 dni	38,98 dni

14. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny – rezerwy na zobow.}}{\text{majątek trwały}}$	188,08 %	229,27%
15. Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny – rezerwy na zob. + zob długoterm}}{\text{suma pasywów}}$	0,71	0,69
16. Kwota zysku na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	0,35	0,58
17. Samofinansowanie majątku obrotowego	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100 \%$	42,48 %	41,62 %
18. Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania wszelkie}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100 \%$	31,28 %	31,96 %
19. Produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{sprzedaż produktów i towarów}}{\text{majątek trwały}}$	5,50	6,54
20. Wskaźnik poziomu kosztów	$\frac{\text{koszty działalności gospodarczej}}{\text{przychody ogółem}} \times 100 \%$	96,56 %	95,90 %
21. Wskaźnik natężenia kapitału pracującego	$\frac{\text{kapitał pracujący}}{\text{przychody ze sprzed. prod. tow. i mat.}}$	18,16 %	21,16 %
22. Wskaźnik produktywności aktywów	$\frac{\text{przychody ogółem}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	2,11	2,12
23. Wskaźnik dźwigni finansowych	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitał własny}}$	0,46	0,47

Za okres 2003 r. sytuacja majątkowo-finansowa w stosunku do 2002 r. wykazuje korzystną przebudowę struktury aktywów.

Treść	2002	Struktura	2003	Struktura
	wartość w zł	w %	wartość w zł	w %
Aktywa trwałe	12.314.485,01	36,10	11.827.441,34	29,68
Aktywa obrotowe	21.799.549,62	63,90	28.027.603,77	70,32
Suma bilansu	34.114.034,63	100	39.855.045,11	100

Wzrost aktywów bilansu wynosi 5.741.010,48 zł.

Wzrost ten uwidacznia się w aktywach obrotowych a w szczególności:

Treść	2002	Struktura	2003	Struktura
	wartość w zł	w %	wartość w zł	w %
Zapasy	6.652.038,76	19,50	6.976.640,07	17,50
Należności krótkoterminowe	11.445.187,69	33,55	15.142.496,81	38,00
Inwestycje krótkoterminowe	3.459.052,15	10,14	5.525.830,40	13,86
Rozliczenia międzyokresowe	94.553,94	0,27	382.636,49	0,96
Razem aktywa obrotowe	21.650.832,54	63,46	28.027.603,77	70,32

- Zapasy ukształtowały się na zbliżonym poziomie w obu okresach.
- Wyrazny wzrost nastąpił w posiadanych środkach pieniężnych o kwotę 2.066.778,25 zł oraz w należnościach o kwotę 3.697.309,12 zł .

Powyższe zdarzenia ocenia się pozytywnie.

Pasywa

Treść	2002		2003	
	Wartość zł	Struktura%	Wartość zł	Struktura%
Kapitał własny	23.440.883,29	68,71	27.116.398,74	68,03
Kapitał mniejszościowy	1.000,00	0,01	1.209,44	0,01
Zobowiązania i rezerwy i na zobowiązania	10.672.151,34	31,28	12.737.436,93	31,96
Suma pasywów bilansu	34.114.034,63	100	39.855.045,11	100

Mimo znaczącego wzrostu sumy bilansowej struktura pasywów w 2003r. ukształtowała się na tym samym poziomie jak w 2002r.

Analiza kapitałów własnych

Treść	2002		2003	
	Wartość zł	Struktura%	Wartość zł	Struktura%
Kapitały ogółem	27.262.079,83	79,91	27.340.601,53	68,60
Kapitał wielkość ujemna	- 4.862.026,51	-14,25	-2.416.727,05	- 6,06
Strata z lat ubiegłych	- 590.357,64	- 1,73	- 408.226,05	- 1,03
Zysk netto	+ 1.631.187,61	4,78	+ 2.600.750,31	6,52
Razem	23.440.883,29	68,71	27.116.398,74	68,03

Na poprawę struktury kapitałów własnych w 2003 r. decydujący wpływ miał wygenerowany wyższy zysk w kwocie 969.562,70zł oraz niższa wartość akcji własnych o 2.445.299,46 zł.

Analiza zobowiązań i rezerw na zobowiązania

Treść	2002		2003	
	Wartość w zł	Struktura %	Wartość w zł	Struktura%
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	601.795,00	1,77	402.886,00	1,01
Zobowiązania długoterminowe	656.826,09	1,85	464.826,09	1,17
Należności krótkoterminowe	9.197.707,75	26,97	11.665.261,42	29,27
Rozliczenia międzyokresowe	215.822,50	0,69	204.463,42	0,51
Razem	10.672.151,34	31,28	12.737.436,93	31,96

W tej grupie najwyższy wzrost nastąpił w zobowiązaniach krótkoterminowych – są to zobowiązania, które do dnia badania sprawozdania skonsolidowanego zostały w 90% uregulowane.

Porównanie należności i zobowiązań.

Treść	2002	2003
Należności krótkoterminowe	11.445.187,69 zł	15.142.496,81 zł
Zobowiązania i rezerwy	10.672.151,34 zł	12.737.436,93 zł
Nadwyżka należności nad zobowiązaniami	773.036,35 zł	2.405.059,88 zł

Przedstawiona wyżej sytuacja wyraźnie wskazuje, że jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej mimo wzrostu zobowiązań posiadają wysoką płynność gdyż nadwyżka realnych należności nad zobowiązaniami jest znacząca.

Wskaźnik obrotu należnościami i zobowiązań

Wskaźniki	2002	2003	Odchylenia + wzr. - spad.
	w dniach	w dniach	
Szybkość obrotu należności	49,96	57,22	+ 7,26
Szybkość spłaty zobowiązań	47,60	56,62	+ 9,02
Szybkość obrotu zapasów	43,84	38,98	- 4,86

Tak minimalny wzrost obrotów należnościami i zobowiązaniami nie wywarł większego stopnia na stopę zadłużenia i trwałość struktury finansowania grupy kapitałowej.

Wskaźnik	2002	2003
Trwałość struktury finansowania	0,71%	0,69%
Samofinansowanie majątku obrotowego	42,48%	41,62%
Stopa zadłużenia	31,28%	31,96%

Analiza oparta o skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 we wszystkich pozycjach wskazuje, że rok 2003 był znacznie korzystniejszy od 2002 r.

Wszystkie wskaźniki oparte o wynik finansowy wykazują poprawę.

Rentowność majątku wzrosła	z 4,78% do 6,52%
Rentowność kapitału własnego	z 7,14% do 10,29%
Rentowność netto sprzedaży	z 2,38% do 3,36%
Rentowność aktywów	z 4,92% do 7,03%

Wzrost sprzedaży i obniżenie kosztów działalności relacjonują poniższe wskaźniki.

Wskaźniki	2002	2003
Produktywność majątku	5,50%	6,54%
Wskaźnik poziomu kosztów	96,56%	95,90%
Wskaźnik natężenia kapitału pracującego	18,16%	21,16%
Wskaźnik produktywności aktywów	2,11%	2,12%

Produktywność majątku jak również wskaźnik natężenia kapitału pracującego wykazuje wzrost. Natomiast wskaźnik poziomu kosztów mimo wzrostu sprzedaży został obniżony.

Płynność finansowa.

Istotne znaczenie dla oceny zdolności płatniczej przedstawiają wskaźniki płynności, które w obu okresach są prawidłowe.

Treść	2002	2003
Wskaźnik płynności I	2,25	2,40
Wskaźnik płynności II	1,62	1,77
Wskaźnik płynności III	0,37	0,47

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie mają żadnych trudności w regulowaniu zobowiązań.

Dokonując analizy całokształtu działalności i podstawowych wskaźników ekonomicznych należy stwierdzić, że grupa kapitałowa w 2003 r. osiągnęła dobre wyniki a jednostki wchodzące w jej skład nie są zagrożone.

D. Część szczegółowa

I. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku (aktywa).

A. Aktywa trwałe.

1. Wartości niematerialne i prawne.

Prawidłowo wykazano wartości niematerialne i prawne.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003.
Oprogramowanie	44.490,10 zł	74.606,63 zł

Wycenione po koszcie nabycia zmniejszone o odpisy amortyzacyjne.

2. Rzeczowe aktywa trwałe.

Prawidłowo wykazano rzeczowe aktywa trwałe.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Środki trwałe	9.191.738,33 zł	11.102.328,49 zł
Środki trwałe w budowie	2.917.214,58 zł	489.664,22 zł
Razem	12.108.952,91 zł	11.591.992,71 zł

- Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem przeszacowania po aktualizacji wyceny środków trwałych pomniejszone o odpisy amortyzacyjne.
- Środki trwałe w budowie wycenione zostały w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

3. Inwestycje długoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje długoterminowe.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Udziały	161.042,00 zł	160.842,00 zł

- W całości dotyczą udziałów „PROJPRZEM” S.A. w pozostałych jednostkach nie podlegających konsolidacji sprawozdań finansowych.
- Wycena tych udziałów nastąpiła w cenie nabycia zmniejszonych o aktualizację

B. Aktywa obrotowe.

1. Zapasy.

Prawidłowo wykazano wartość zapasów.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Zapasy	6.652.038,76 zł	6.976.640,07 zł
w tym:		
- materiały	3.895.142,44 zł	4.571.120,94 zł
- produkty gotowe	545,47 zł	-
- produkcja w toku	2.368.431,93 zł	2.024.670,15 zł
- półprodukty	387.918,92 zł	380.848,98 zł

Całość dotyczy „PROJPRZEM” S.A.

- Wycena zapasów nastąpiła w cenie nabycia zmniejszonej o ich aktualizację

- Produkty i półprodukty w toku wycenione zostały po technicznym koszcie wytworzenia. W kosztach pośrednich (wydziałowych) znajdują się pozycje, które występują przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych przypadających na okres produkcji. W żadnym zakładzie nie wystąpiły koszty stałych niewykorzystanych zdolności produkcyjnych; przestoje anormalne, straty materiałów, braków, zaników itp.

2. Należności krótkoterminowe

Prawidłowo wykazano należności krótkoterminowe.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Ogółem należności	11.445.187,69 zł	15.142.496,81 zł
w tym z tytułu:		
-dostaw roboty i usługi	9.938.430,68 zł	12.831.450,69 zł
- podatki	1.482.422,71 zł	2.263.013,41 zł
- pozostałe	24.334,30 zł	48.032,71 zł

Dostawy, roboty i usługi.

w zł

Treść	Krajowe			Zagraniczne			Razem wartość bilansowa
	Wartość brutto	Aktualizacja	Wartość netto	Wartość brutto	Aktualizacja	Wartość netto	
Dostawy, roboty, usługi	4.545.502,78	119.327,38	4.426.175,40	8.583.406,86	178.131,57	8.405.275,29	12.831.450,69
Zapłata			3.372.483,48			4.701.409,66	8.073.893,14
Nie			1.053.691,92			3.703.865,63	4.757.557,55
Do 1 m-ca	3.472.849,14			3.437.938,86			6.910.788,00
1-3m-cy	380.220,12			2.091.050,05			2.471.270,17
3-6m-cy	206.291,67			1.547.264,24			1.753.555,91
6-12 m-cy	129.320,49			978.268,46			1.107.588,95
Ponad rok	356.821,36			528.885,25			885.706,61
Razem	4.545.502,78			8.583.406,86			13.128.909,64
Aktualizacja – należności krajowe							-119.327,38
Należności zagraniczne							-178.131,57
Wartość bilansowa							12.831.450,69

- Należności krajowe wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty zmniejszone o dokonaną aktualizację.

Należności zagraniczne wycenione zostały po średnim Kursie NBP obowiązującym w dniu 31.12.2003 r. Należności z tytułu podatków, ceł, dotacji, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych – wycenione zostały w wartości wymaganej zapłaty.

Należności z tytułu podatków, dotacji ceł i ubezpieczeń.

Tytuł	Wartość	Zapłata	Data zapłaty	Pozostało
Podatek dochodowy od osób prawnych	411.054,00			411.054,00
Podatek VAT	1.854.959,41	448.217,00	27.01.2004 r.	1.403.742,41
Razem	2.263.013,41	448.217,00	x	1.814.796,41

Powyższe należności dotyczą:

- Nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych.
- VAT naliczonego dotyczącego m – cy X, XI, XII nie zwróconego przez Urząd Skarbowy w 2003 r. W „PROJPRZEM” S.A. przeprowadzona kontrola przez Urząd Skarbowy głównie w zakresie VAT istotnych uwag nie wniosła.

3. Inwestycje krótkoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje krótkoterminowe.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Środki pieniężne	3.459.052,15 zł	5.525.830,40 zł

Środki pieniężne:

- Krajowe wykazano w wartości nominalnej.
- W walutach obcych zostały przeliczone przez średni kurs NBP.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Treść	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
KRM	243.271,02 zł	382.636,49 zł

Wszystkie tematy zaliczone do rozliczeń międzyokresowych są uzasadnione i dotyczą kosztów innych okresów niż 2003 r.

Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ
				31.12.2003r
Koszty remontu	73.751,98	34.400,00	55.952,78	52.199,20
Inne koszty dotyczące przyszłych okresów	20.801,63	253.347,72	232.416,06	41.733,62
Rozszerzenie SA	148.717,08	-	99.144,72	49.572,36
Gwarancje bankowe	-	30.809,40	16.539,40	14.270,00
Razem	243.239,69	318.557,12	404.021,63	157.775,18
Długoterminowe roboty budowlane	-	223.406,31	-	223.406,31
Razem	243.271,02	541.963,43	404.052,96	381.181,49
Aktywa odroczonego podatku dochodowego				1.455,00
Stan na 31.12.2003r.				382.636,49

- Aktywa odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.
- Koszty długoterminowych robót budowlanych rozliczone zostaną w 2004r.

II. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku (pasywów).

A. Kapitał własny.

1. Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wartości nominalnej wynikający ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
„PROJPRZEM” SA	4.596,000 zł	4.522,000 zł

- Wykazane zmiany dotyczą zakupionych i umorzonych akcji w kwocie nominalnej 74.000zł.
- Kapitał podstawowy jednostki zależnej został skorygowany z wielkością udziałów jednostki dominującej i która posiada 99,98% udziałów i 99,98% głosów.
- W jednostce zależnej nie wystąpił wzrost kapitałów po dniu nabycia udziałów z przyczyn innych niż nabycie udziałów przez jednostkę dominującą.

2. Należne, lecz nie wniesione wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

Pozycja nie występuje.

3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna).

Prawidłowo wykazano udziały akcje własne.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Akcje własne	4.862.026,51 zł	2.416.727,05 zł

w tym	
Zakupione przez PROJPRZEM	20.072,35 zł
Zakupione przez Zripol	2.396.654,70 zł

OP "Zripol" zakupił akcje w celu dalszej ich odsprzedaży. „PROJPRZEM” S.A. zakupił akcje w celu ich umorzenia.

4. Kapitał zapasowy.

Prawidłowo wykazano kapitał zapasowy.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
„PROJPRZEM” SA	12.508.622,47 zł	12.512.255,79 zł

Zwiększenie kapitału w kwocie 3.633,32zł dotyczy przeksięgowania z funduszu z aktualizacji i wyceny.

5. Kapitał z aktualizacji wyceny.

Prawidłowo wykazano kapitał z aktualizacji i wyceny.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
„PROJPRZEM” SA	499.991,95 zł	496.358,63 zł

Zmniejszenie w kwocie 3.633,32zł. dotyczy różnicy z przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.1995r. i zlikwidowanych w 2003 r.

6. Kapitał rezerwowy.

Prawidłowo wykazano kapitał rezerwowy.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
OP Zripol	305,36 zł	305,36 zł
„PROJPRZEM” SA	9.657.160,05 zł	9.809.681,75 zł
Razem	9.657.465,41 zł	9.809.987,11 zł

Wszystkie zmiany, jakie zaszły w wielkości kapitału rezerwowego mają swoją podstawę prawną w KSH oraz statucie. Wynikają z treści podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia.

7. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Prawidłowo wykazano stratę z lat ubiegłych.

Wyszczególnienie	Stan na	
	01.01.2003	31.12.2003
Strata OP Zripol	590.357,64 zł	408.226,05 zł

Całość dotyczy nie pokrytej straty z lat ubiegłych OP Zripol.

8. Wynik netto roku obrotowego.

Prawidłowo wykazano wynik finansowy netto.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	2002 r.	2003 r.
Zysk netto	1.631.187,61 zł	2.600.750,31 zł

Obie jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej za 2003r. osiągnęły zysk. Wyłączenia wzajemnych przychodów i kosztów z transakcji wewnątrz grupy kapitałowej dokonano prawidłowo. W skonsolidowanym sprawozdaniu pozostały tylko te przychody i koszty zrealizowane w transakcjach z jednostkami spoza grupy kapitałowej. Przychody i koszty zostały wyłączone bez względu na to, czy zawarte są w nich zyski czy straty.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

1. Rezerwy na zobowiązania.

Prawidłowo utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Wszystkie zdarzenia, które wystąpiły w latach ubiegłych i w 2003r. oraz wystąpią w latach następnych zostały uwzględnione w tworzeniu i rozwiązywaniu rezerwy.

Całość dotyczy „PROJPRZEM” S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	601.795,00 zł	402.886,00 zł

Wyszczególnienie	BO	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	BZ
Rezerwa	601.795,00 zł	46.541,00 zł	227.094,00 zł	18.356,00 zł	402.886,00 zł

2. Pozostałe rezerwy na zobowiązania.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie utworzyły rezerw na zobowiązania gdyż nie wystąpiły sytuacje, które w świetle obowiązujących przepisów nakładają taki obowiązek:

3. Zobowiązania długoterminowe.

Prawidłowo wykazano zobowiązania długoterminowe.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Pożyczka	656.826,09 zł	464.826,09 zł

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

Umowa pożyczki Nr 781/2004/Wn02/OA-EK/P z dnia 30.10.2001 r.

Termin spłaty 30.06.2006 r. W 2003 r. spłacono 192.000,00 zł.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Prawidłowo wykazano zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2003 r.

- W jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej nie wystąpiły.
 - zobowiązania warunkowe
 - zobowiązania przeterminowane
 - zobowiązania umorzone

4.1. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.

Dostawy, roboty i usługi.

Treść	Kraj	Export	Razem
Dostawy, roboty i usługi	7.632.026,94 zł	1.512.276,40 zł	9.144.303,34 zł
Od 1 – 3 m-cy	7.176.441,95 zł	1.097.303,07 zł	8.273.745,02 zł
3 – 6 m-cy	24.419,77 zł	122.088,77 zł	146.508,54 zł
6 – 12 m-cy	106.977,11 zł	292.884,56 zł	399.861,67 zł
Powyżej roku	324.188,11 zł	-	324.188,11 zł
Razem	7.632.026,94 zł	1.512.276,40 zł	9.144.303,34 zł
Zapłacono	5.486.434,73 zł	766.558,28 zł	6.252.993,01 zł
Nie zapłacono	2.145.592,21 zł	745.718,12 zł	2.891.310,33 zł
Nie zapłacono	26,11 %	49,31 %	31,62 %

- Zobowiązania krajowe zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty art.28 ust. 1 pkt. 8 UOR.
- Zobowiązania zagraniczne dotyczą wyrażonych w walutach obcych EURO 315.478,22 przeliczone po prawidłowym kursie 4,7936 + 1.512.276,40 zł

Wyliczenie różnic kursowych.

EURO	Wartość ewidencyjna	Wartość księgowa	Różnice kursowe
21.677,10	103.911,35	80.762,71	-23.148,64
4.029,80	19.317,25	16.216,20	-3.101,05
1.815,60	8.703,26	7.236,00	-1.467,26
28.820,72	1.379.697,40	1.291.507,15	-88.190,25
135,00	647,14	627,47	-19,67
315.478,22	1.512.276,40	1.396.349,53	-115.926,87

4.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek.

Treść	Stan na	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Zaliczka na dostawy	514.040,07 zł	612.732,19 zł

Całość dotyczy „PROJPRZEM” S.A. – prawidłowo wykazane.

4.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Prawidłowo wykazano zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Treść	Stan na	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Wynagrodzenia za XII 2003 r. płatne w I 2004 r.	595.040,30 zł	631.031,85 zł

Całość dotyczy „PROJPRZEM” S.A. – wypłacono w I 2004 r.

4.4. Pozostałe zobowiązania.

Prawidłowo wykazano pozostałe zobowiązania.

Treść	Stan na	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Pozostałe zobowiązania	5.306,60 zł	5.306,60 zł

4.5. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.

Na dzień 31.12.2003 r. wynosi.

Treść	Zobowiązanie	Zapłata w 2004 r.	Pozostało
OP „Zripol”	150.162,85 zł	150.162,85 zł	-
„Projprzem” SA	1.016.077,71 zł	1.016.077,71 zł	-
Razem	1.166.240,56 zł	1.166.240,56 zł	-

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej terminowo płacą zobowiązania podatkowe.

5. Fundusze specjalne ZFŚS.

Treść	Stan na	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
ZFŚS	94.070,32 zł	105.646,88 zł

6. Rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano rozliczenia międzyokresowe.

Treść	Stan na	
	01.01.2003 r.	31.12.2003 r.
Długoterminowe	215.822,50 zł	204.463,42 zł

W całości dotyczą przychodów przyszłych okresów powstałych z tytułu wprowadzenia do ksiąg prawa wieczystego użytkowania.

Okres rozliczenia wynosi 20 lat.

III. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej grupy kapitałowej.

- W skonsolidowanym rachunku zysków i strat dokonano wyłączeń wzajemnych transakcji przychodów i kosztów oraz wyłączeń wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją.
- Przychody operacyjne grupy kapitałowej za 2003 r. stanowią korzyści ekonomiczne o wiarygodnie ustalonej wartości.
- Koszty sprzedanych produktów, nabycia sprzedanych towarów i materiałów i inne operacyjne za 2003 r. zostały ustalone wiarygodnie i w całości wpływają na wynik finansowy.
- Nie wystąpiły przychody lub koszty, które w świetle obowiązujących przepisów wpływają na zwiększenie lub zmniejszenie kapitału własnego.
- Zestawienie przychodów z kosztami pozwala w sposób poprawny określić pozostający do dyspozycji zysk poszczególnych jednostek.

- Nie wystąpiły przypadki do ustalenia błędów podstawowych (art. 54 ust. 3 ustawy), które zamiast korygować przychody lub koszty trafiają wprost na kapitał własny.

Zestawienie przychodów, kosztów oraz osiągniętych wyników po przeprowadzeniu wyłączeń transakcji przeprowadzonych w ramach grupy kapitałowej.

Przychody	Wartość	Koszty	Wartość	Wynik w zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77.323.950,43	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58.898.731,98	
Zysk brutto ze sprzedaży	-	-	-	18.425.218,45
		Koszty sprzedaży	4.218.969,11	
		Koszty ogólne zarządu	10.603.437,85	
Zysk na sprzedaży	-	-	-	3.602.811,49
Pozostałe przychody operacyjne	58.317,32	Pozostałe koszty operacyjne	328.669,39	
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	3.332.459,42
Przychody finansowe	1.105.321,99	Koszty finansowe	1.222.245,66	
Zysk na działalności gospodarczej	-	-	-	3.215.535,75
Zyski nadzwyczajne	-	Straty nadzwyczajne	-	
Zysk brutto	-	-	-	3.215.535,75
Podatek dochodowy	-	-	-	614.576,00
Zysk netto	-	-	-	2.600.959,75

IV. Podatek dochodowy.

Podatek dochodowy od osób prawnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazany został w wielkości wynikającej z rozliczeń poszczególnych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, gdyż takie zasady rozliczeń przyjęto i stosowano. Podatek dochodowy naliczony został od prawidłowej podstawy z uwzględnieniem pozycji, które w świetle prawa podatkowego nie są przychodami względnie nie są kosztami uzyskania przychodów.

Utworzona rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wystąpiły tylko w „PROJPRZEM” S.A.

Podatek dochodowy podstawowy 814.940,00 zł.

Rezerwy

1. Utworzenie rezerwy	46.541,00 zł
2. Wykorzystanie rezerwy	227.094,00 zł
3. Rozwiązanie rezerwy	18.356,00 zł
4. Nadwyżka wykorzystanej rezerwy nad utworzoną (poz. 2+3-1)	198.909,00 zł
5. Aktywa odroczonego podatku dochodowego	1.455,00 zł
6. Wpływ rezerw na wynik netto (4+5)	200.364,00 zł
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	614.576,00 zł

V. Poprawność i wystarczalność pozostałych sprawozdań finansowych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych.

Prawidłowo sporządzono skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 r.

Zawiera ono dane z skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej.

Wszystkie trzy typy działalności: operacyjna, inwestycyjna i finansowa odzwierciedlają wpływy i wydatki pieniężne, które za okres 2003 r. grupy kapitałowej wynoszą:

Pozyskane środki z działalności operacyjnej	+992.167,69 zł
Pozyskane środki z działalności inwestycyjnej	+2.461.717,43 zł
Przepływy środków z działalności finansowej	-1.387.106,87 zł
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	+2.066.778,25 zł
Środki pieniężne BO	3.459.052,15 zł
Środki pieniężne BZ	5.525.830,40 zł
Zwiększenie stanu środków pieniężnych 31.12.2003 r.	2.066.778,25 zł

VI. Pozostałe informacje.

1. „Instrumenty finansowe” – papiery wartościowe, wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późn. zm.) oraz inne prawa pochodne od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji emitenta oraz transakcji terminowych.

Nie wystąpiły.

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez emitenta gwarancje i poręczenia (także wekslowe) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych aktualne w 2003 r. dotyczą:

- Umowa pożyczki z NFOŚiGW w Warszawie na kwotę 784,8 tys. Zł 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 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,- zł na rzecz MWiK Sp. z o.o. w Bydgoszczy w celu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu związanego z realizacją zadania pn. „Drugostronne zasilanie w wodę Górnego Tarasu. Modernizacja pompowni – ul. Filarecka w Bydgoszczy”. 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,- zł na rzecz MWiK Sp. z o.o. w Bydgoszczy w celu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu związanego z realizacją zadania pod nazwą „Magistrala wodociągowa do Fordonu, Bydgoszcz”. 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 polisy ubezpieczeniowej.
- 15.04.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH PBK S.A. O/Bydgoszcz w wysokości 25.000,- EUR na rzecz KWE Stahl und Industriebau GmbH & Co. KG w celu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu ramowym na rok 2003 pod nazwą „Produkcja i dostawa konstrukcji stalowej”. 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 rachunkami bieżącymi powadzonymi w BPH PBK S.A.
- 27.06.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BPH BK S.A. O/Bydgoszcz w wysokości 1.200.000,- zł na rzecz Saint Gobain WIK w celu zabezpieczenia terminowej płatności z tytułu kontraktu na dostawę materiałów do budowy magistrali wodociągowej do Fordonu, Bydgoszcz. Gwarancja jest ważna do 28.10.2004 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowią: pełnomocnictwo do

dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi w BPH PBK S.A., przelew wiarytelności z porozumienia kontraktowego z MWiK Sp. z o.o. w Bydgoszczy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

- Spółka zabezpieczyła na rzecz POLNORD S.A. właściwe usunięcie wad i usterek gwarancją ubezpieczeniową udzieloną przez ALLIANZ Polska S.A. o łącznej wartości 250.444,40 zł. Gwarancja jest ważna do dnia 11.11.2004 r.
 - Spółka zabezpieczyła na rzecz PPUP Poczta Polska właściwe usunięcie wad i usterek gwarancją ubezpieczeniową udzieloną 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.
 - 6.11.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BOŚ S.A. O/Bydgoszcz w wysokości 900.000,- złotych na rzecz Saint Gobain WIK Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia terminowej płatności z tytułu kontraktu na dostawę materiałów do budowy magistrali wodociągowej do Fordonu, Bydgoszcz. Gwarancja jest ważna do 5.05.2004 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowi hipoteka zwykła na nieruchomości przy ul. Bernardyńskiej 13 w Bydgoszczy – KW 61790 wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz BOŚ S.A. O/Bydgoszcz.
 - 8.12.2003 r. została udzielona gwarancja bankowa przez BOŚ S.A. O/Bydgoszcz w wysokości 1.200.000,- złotych na rzecz Saint Gobain WIK Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia terminowej płatności z tytułu kontraktu na dostawę materiałów do budowy magistrali wodociągowej do Fordonu, Bydgoszcz. Gwarancja jest ważna do 7.03.2004 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowi hipoteka zwykła na nieruchomości przy ul. Bernardyńskiej 13 w Bydgoszczy – KW 61790 wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz BOŚ S.A. O/Bydgoszcz.
3. Produkcja zaniechana.
Nie występuje.
4. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby w systemie gospodarczym wynosi 185 tys. zł wyceniony w technicznym koszcie wytworzenia.
5. 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 2003 r.

W grudniu 2003 r. OP „Zripol” nabył od „PROJPRZEM” S.A. 2.140 udziałów własnych o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy. Wynagrodzenie za jeden udział wyniosło 1.459,18 złotych. Łącznie wartość transakcji wyniosła 3.122.645,20 złotych.

- 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 grupy kapitałowej – nie wystąpiły,
- e) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzoru grupy kapitałowej – nie wystąpiły.

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

a) stopniu udziału w zarządzaniu

„PROJPRZEM” S.A. posiada na dzień 31.12.2003 r. jedną spółkę zależną, jaką jest OP „Zripol” Sp. z o.o. w Bydgoszczy. Kapitał zakładowy OP „Zripol” Sp. z o.o. wynosił 5.300.000 zł, na co składało się 5.300 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. W dniu 30.12.2003 r. OP „Zripol” odkupił 2140 udziałów własnych od „PROJPRZEM” S.A. w celu ich umorzenia. W tym samym dniu Zgromadzenie Wspólników OP „Zripol” podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 2.140 udziałów i obniżeniu kapitału zakładowego do kwoty 3.260.000,00 zł. Członkami Rady Nadzorczej OP „Zripol” Sp. z o.o. byli w 2003 r. Władysław Pietrzak (pełniący funkcję przewodniczącego Rady) i Tadeusz Nawrocki członkowie Zarządu „PROJPRZEM” S.A.

b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

W okresie od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. przeprowadzono transakcje tzn.

- „PROJPRZEM” S.A. dokonał sprzedaży udziałów o wartości 3.122.645,20 zł na rzecz OP „Zripol” sp. z o.o. oraz inne w kwocie netto 3.405,34 zł,
- OP „Zripol” dokonał sprzedaży na rzecz „PROJPRZEM” S.A. w wysokości 2.510,00 zł netto,

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- OP „Zripol” Sp. z o.o. posiada 452199 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

<i>Nazwa i siedziba podmiotu</i>	<i>Przedmiot działania</i>	<i>Wartość bilansowa akcji, udziałów</i>	<i>Procent posiadanego kapitału akcyjnego</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie w danym zgromadzeniu</i>	<i>Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok</i>
Bank Ochrony Środowiska SA 00-950 Warszawa, ul. Al. Jana Pawła II 12	usługi bankowe	5	0	0	0,1
Stalexport CENTROSTAL Warszawa	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	0,3
"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	-	-	0,4

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
 - procentowym udziale,
 - części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
 - zobowiązanych zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego,
 - części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
 - dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
 - zobowiązaniach warunkowych i inwestycjach dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
- W/w pozycje nie występują.

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

VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

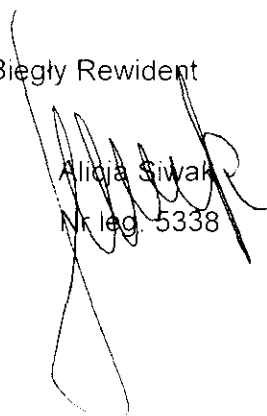
VIII. Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego.

- Istotne zdarzenia dotyczące 2003 r. a powstałe w 2004 r. nie wystąpiły.
- Istotne zdarzenia zaistniały po dacie 31.12.2003 r. i dotyczące lat przyszłych nie wystąpiły.

IX. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 33 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego oraz niżej wymienione załączniki:
 - Wprowadzenie do sprawozdania,
 - Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2003 r.,
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r.,
 - Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.12.2003 r.
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r.,
 - Sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej grupy kapitałowej.
 - Informację dodatkową,

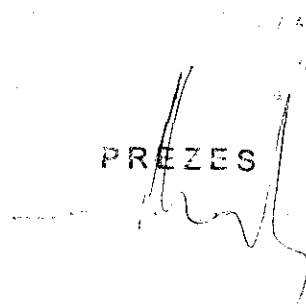
Biegły Rewident



Alicja Siwak
Nr leg. 5338

Korpex – Audytor Sp. z o.o.
ul. Glinki 58
85 – 174 Bydgoszcz

Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań
finansowych



PREZES

Bydgoszcz, dnia 15 kwietnia 2004 r.