

**Przedsiębiorstwo
Komunikacji Samochodowej
w Inowrocławiu
Spółka Akcyjna**

**O P I N I A
Z
B A D A N I A
S P R A W O Z D A N I A F I N A N S O W E G O
Z A 2 0 1 0 R.**

BIURO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH „REWIMAR” SP. Z O.O.

UL. MICKIEWICZA 83A/2

87-100 TORUŃ

Toruń, marzec 2011 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla: Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w
Inowrocławiu Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A., na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.117.498,37**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości **1.754.962,49**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujące spadek kapitałów o kwotę **1.754.962,49**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek środków pieniężnych na 31.12.2010 r. w bilansie o kwotę **995.431,34**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Kierownik Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A..

Kierownik Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DZ. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

2) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

3) Kodeksu Spółek Handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z 2001 r.).

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

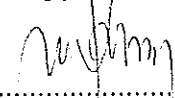
a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. na dzień 31.12.2010 r. jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010,

b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A..

Sprawozdanie z działalności Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

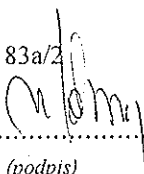
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
mgr Marianna Sobieraj, biegły rewident nr ewid. 3720



.....
(podpis)

W imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych

Biuro Badania Sprawozdań Finansowych
„Rewimar” Sp. z o.o.
Nr ewid. 922
Toruń, ul. Mickiewicza 83a/2



.....
(podpis)

Toruń, dnia 21.03.2011 r.

**Przedsiębiorstwo
Komunikacji Samochodowej w
Inowrocławiu
Spółka Akcyjna**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ

Z

**BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za 2010 rok

BIURO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH „REWIMAR” SP. Z O.O.

UL. MICKIEWICZA 83A/2

87-100 TORUŃ

Toruń, marzec 2011 rok

mf

Spis treści

	str.
A. Ogólna charakterystyka Jednostki	3
B. Ogólna ocena sytuacji finansowej Jednostki	7
C. System księgowości, kontrola wewnętrzna i inwentaryzacja	
I. Stosowane zasady rachunkowości	15
II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	16
III. Inwentaryzacja	16
D. Część szczegółowa - bilans	
I. Kompletność i prawidłowość ujęcia poszczególnych składników aktywów	
A. Aktywa trwałe	17
B. Aktywa obrotowe	19
II. Kompletność i prawidłowość ujęcia poszczególnych składników pasywów	
A. Kapitały własne	22
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23
E. Część szczegółowa - rachunek zysków i strat.....	25
F. Rozliczenia z budżetem	27
G. Pozostałe informacje z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2010 - 31.12.2010	28
H. Zakończenie	29

-27

Część A. Ogólna charakterystyka Jednostki

I. Informacje o badanej Jednostce

1. Nazwa Jednostki i adres

Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu Spółka Akcyjna
z siedzibą w Inowrocławiu, pl. Kasprowicza 5

2. Forma prawna : przedsiębiorstwo państwowe

3. Podstawa prawna oraz gospodarcza działalności

Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A., utworzono na podstawie aktu komercjalizacji Ministra Skarbu Państwa z dnia 8 stycznia 2008 r., a trybie art. 4 ust. 1 pkt. 1 w zw. z art. 3 ust.1 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji z dnia 30 sierpnia 1996 r.

Działa na podstawie:

- aktu notarialnego rep. A Nr 376/2008 sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Paweł Błaszczak w Warszawie.
- statutu,
- kodeksu spółek handlowych

Wpisu do Rejestru Przedsiębiorców dokonano dnia 04.04.2008 r. pod nr KRS 0000303138 w Oddziale Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Zmiany w rejestrze nie wystąpiły.

5. Organ założycielski: Skarb Państwa

6. Identyfikator GUS: REGON 000617870

7. Numer identyfikacji podatkowej: NIP 556-080-08-79

8. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

9. Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:

1. transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski,
2. pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej nie sklasyfikowany,
3. handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych,

4. sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich,

5. wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek.

Rzeczywisty przedmiot działalności Jednostki pokrywa się ze statutem.

10. Kapitały

Kapitał własny 3.584.615,10

Kapitał podstawowy 4.000.000,00

Kapitał podstawowy stanowi 400.000 akcji imiennych o wartości 10,00 zł każda, akcje nie są uprzywilejowane.

Zgodnie ze statutem Spółki wszystkie akcje objął Skarb Państwa i z dniem 08.12.2010 r. zbył 100% akcji na rzecz Województwa Kujawsko-Pomorskiego.

-11. Kierownictwo Jednostki

Do dnia 19 maja 2010 r.:

Prezes Zarządu - Pan Andrzej Drażek

Członek Zarządu - Pan Marek Jędrzejewski

Członek Zarządu - Główny Księgowy - Pani Aleksandra Małgorzata Kościelniak

Od dnia 01.08.2010 r.:

Prezes Zarządu - Pani Aleksandra Małgorzata Kościelniak

Członek Zarządu - Pan Marek Jędrzejewski

Obowiązki Głównego Księgowego pełniła Pani Aleksandra Małgorzata Kościelniak

12. Rada Nadzorcza:

Pani Hanna Polak

Pan Witold Piotr Goszka

Pani Małgorzata Discher

13. Przeciętne zatrudnienie - 289 osób

II Informacje o sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.

1. Dane o sprawozdaniu finansowym za 2010 rok

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2010 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało wg wzoru ustalonego w ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz.U., 2002 r., Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), co oznacza, że pod względem formalno - prawnym jest ono zgodne z przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

Obejmuje ono następujące części:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2010 rok,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazują sumy bilansowe w wysokości 7.117.498,37
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. zamykający się wynikiem na działalności - strata netto 1.754.962,49
- rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę - zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku 2010 na sumę 995.431,34
- zestawienie zmian w kapitale własnym w roku 2010 wykazuje zmianę - zmniejszenie 1.754.962,49

- dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

2. Podstawa prawna badania

Badanie sprawozdania finansowego za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r. przeprowadzono na podstawie umowy nr 13/2009 zawartej w dniu 29.09.2010 r. z Biurem Badania Sprawozdań Finansowych „Rewimar” Sp. z o.o. w Toruniu - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 922. na podstawie Uchwały Nr 41/II.2010 Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A.

Badanie przeprowadziła biegły rewident Marianna Sobieraj, zamieszkała w Toruniu, ul. Mickiewicza 83a/2, wpisana na listę biegłych uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr ewid. 3720.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącach grudzień 2010 r. i marzec 2011 r.

3. Oświadczenie Jednostki

Badana jednostka udostępniła wymagane dane i informacje oraz udzieliła niezbędnych do przeprowadzenia badania wyjaśnień, przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu. Istotnych zdarzeń, które wystąpiłyby po dacie bilansu nie stwierdzono.

15/1

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni .

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r. było badane przez „Auxilium Audyt” Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3436 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Podział wyniku i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2009 - 31.12.2009 r.

Bilans zamknięcia na 31.12.2009 r. stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01.2010 r.

Sprawozdanie finansowe Jednostki za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 r. zamykające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów	8.936.355,52
- stratą	24.917,44

zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą Nr 1 z dnia 29.06.2010 r.

Zgodnie z Uchwałą 2 z 29.06.2010 r. strata netto w wysokości 24.917,44 zł powiększona o dokonane w ciągu roku wpłaty z zysku w kwocie 10.416,00 zmniejszy kapitał zapasowy przedsiębiorstwa.

Stwierdzono w toku badania prawidłowość zapisów księgowych związanych z rozliczeniem wyniku finansowego.

3. Złożenie sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009 zostało złożone do:

- Urzędu Skarbowego dnia 13.07.2010 r.
- Sądu Rejonowego dnia 08.07.2010 r.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok badanej Jednostki zostało ogłoszone w Monitorze B Nr 79 pozycja 445 z dnia 24.01.2011 r.

x x x

- 8 -

Część B. Ogólna ocena sytuacji finansowej Jednostki

I Analiza pionowa bilansu oraz rachunku zysków i strat

Analiza struktury aktywów wskazuje na następującą sytuację

Udział aktywów trwałych w ogólnej sumie aktywów utrzymuje się na następującym poziomie na przestrzeni trzech okresów sprawozdawczych, tj. 2008 - 57,92%, 2009 - 62,36%, 2010 - 67,29%. Wzrost udziału aktywów trwałych w aktywach ogółem w badanym okresie w porównaniu do okresu poprzedniego o 4,93%.

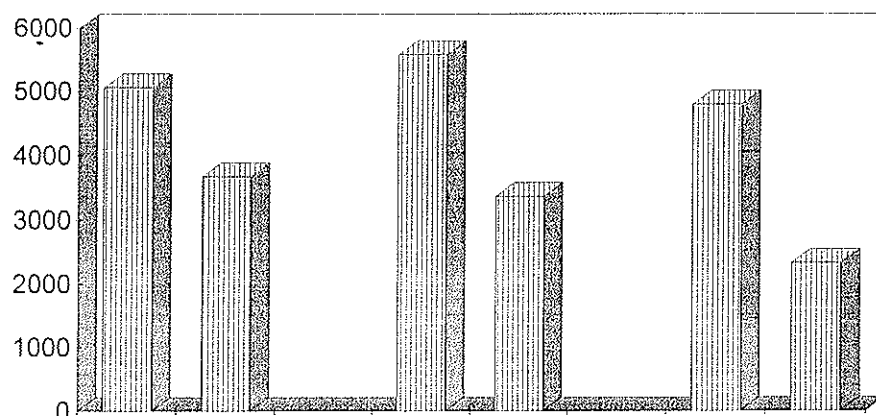
Udział aktywów obrotowych odpowiednio stanowi w poszczególnych okresach na przestrzeni trzech lat sprawozdawczych, tj. 2008 - 42,08%, 2009 - 37,64%, 2010 - 32,71%. Spadek udziału aktywów obrotowych w badanym okresie odnosi się do niższego stanu inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych) na 31.12.2010 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2009 r.

Analiza struktury pasywów

Analiza struktury pasywów wskazuje na następujący udział kapitału własnego w ogólnej sumie pasywów, tj. w okresie sprawozdawczym 2008 - 61,53%, w 2009 - 59,75%, 2010 - 50,36% tj. wykazują tendencję spadkową.

Pozostałe składniki pasywów, tj. zobowiązania stanowią w okresach obrotowych 2008 - 38,47%, 2009 - 40,25%, 2010 - 49,64%. Na wzrost zobowiązań i rezerw w badanym okresie w porównaniu do roku poprzedniego ma wpływ wyższy stan rezerw i zobowiązań krótkoterminowych.

Kształtowanie się struktury aktywów i pasywów w ujęciu graficznym przedstawiają poniższe wykresy (w tys.):



31.12.2008 r.

31.12.2009 r.

31.12.2010 r.

aktywa trwałe 5,059,18

5,572,67

4,789,35

aktywa obrotowe 3,675,57

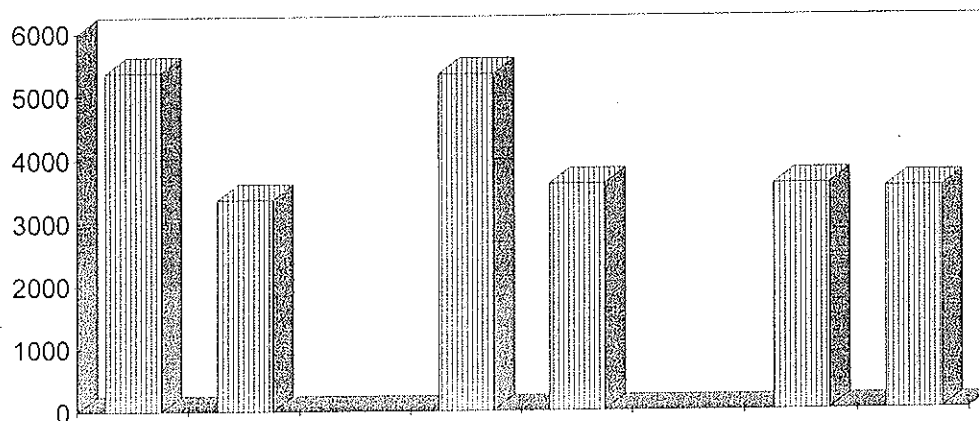
3,363,69

2,328,15

Kształtowanie się aktywów w latach 2008 - 2010

(dane w zł)

	31.12.2008	Wskaźnik struktury %	31.12.2009	Wskaźnik struktury %	31.12.2010	Wskaźnik struktury %	Wskaźnik % dynamiki 2009/2008	Wskaźnik % dynamiki 2010/2009
AKTYWA								
A. AKTYWA TRWAŁE	5 059 175,07	57,92	5 572 665,40	62,36	4 789 349,68	67,29	110,15	85,94
I. Wartości niematerialne i prawne	3 285,09	0,04	2 323,59	0,03	1 362,09	0,02	70,73	58,62
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 918 821,98	56,31	5 288 918,22	59,18	4 467 060,19	62,76	107,52	84,46
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokr.	137 068,00	1,57	281 423,59	3,15	320 927,40	4,51	205,32	114,04
B. AKTYWA OBROTOWE	3 675 565,08	42,08	3 363 690,12	37,64	2 328 148,69	32,71	91,51	69,21
I. Zapasy	273 849,25	3,14	286 865,74	3,21	299 996,44	4,21	104,75	104,58
II. Należności krótkoterminowe	1 085 813,72	12,43	1 081 139,54	12,10	1 104 142,81	15,51	99,57	102,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 108 860,79	24,14	1 714 809,23	19,19	719 377,89	10,11	81,31	41,95
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	207 041,32	2,37	280 875,61	3,14	204 631,55	2,88	135,66	72,85



	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.
kapitały własne	5.374,91	5.339,58	3.584,62
zobowiązania i rezerwy	3.359,83	3.596,78	3.532,88

Kształtowanie się pasywów w latach 2008 - 2010
(dane w zł)

	31.12.2008	Wskaźnik struktury %	31.12.2009	Wskaźnik struktury %	07.11.2010	Wskaźnik struktury %	Wskaźnik % dynamiki 2009/2008	Wskaźnik % dynamiki 2010/2009
PASYWA								
A. KAPITAŁ (FUND.) WŁASNY	5 374 911,03	61,53	5 339 577,59	59,75	3 584 615,10	50,36	99,34	67,13
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000 000,00	45,79	4 000 000,00	44,76	4 000 000,00	56,20	100,00	100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	1 540 346,41	17,63	1 374 911,03	15,39	1 339 577,59	18,82	89,26	97,43
V. Pozostałe z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-165 435,38	-1,89	0,00	0,00	-1 754 962,49	-24,66	0,00	7 043,13
VIII. Zysk (strata) netto	0,00	0,00	-24 917,44	-0,28	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. Odpis z zysku netto	0,00	0,00	-10 416,00	-0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	3 359 829,12	38,47	3 596 777,93	40,25	3 532 883,27	49,64	107,05	98,2
I. Rezerwy na zobowiązania	39 195,00	0,45	37 953,00	0,42	112 496,00	1,58	96,83	296,4
II. Zobowiązania długoterminowe	35 261,54	0,40	426 471,44	4,77	261 385,76	3,67	1 209,45	-61,2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 278 506,36	26,09	2 187 609,36	24,48	2 644 540,83	37,16	96,01	-120,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 006 866,22	11,53	944 744,13	10,57	514 460,68	7,23	93,83	54,4
SUMA PASYWÓW	8 734 740,15	100,00	8 936 355,52	100,00	7 117 498,37	100,00	102,31	79,

Analiza przychodów i kosztów kształtujących wynik w 2010 roku w porównaniu do 2009 r.

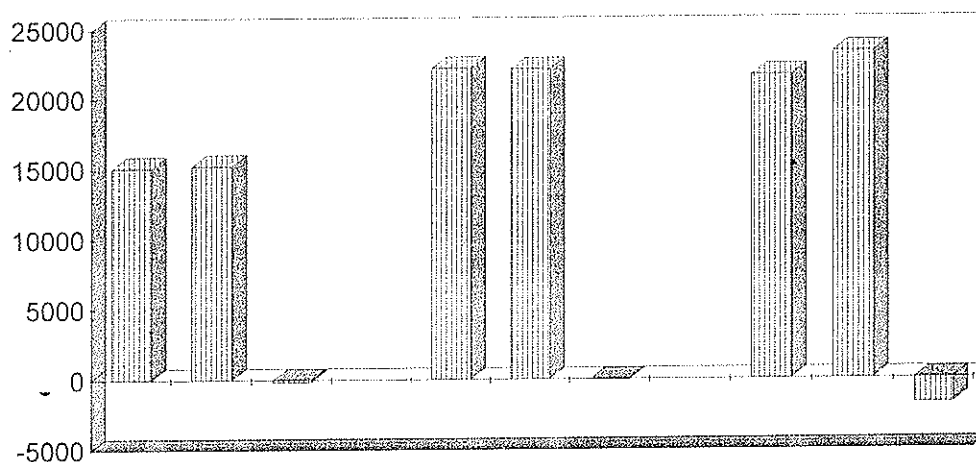
W badanym okresie Jednostka odnotowała spadek przychodów ogółem o 2,43% w porównaniu do roku 2009.

Przychody z działalności operacyjnej obniżyły się o 2,25% w porównaniu do 2009 roku. Tendencja spadkowa występuje również w pozostałych przychodach operacyjnych i finansowych.

Koszty ogółem ukształtowały się w 2010 r. na poziomie wyższym niż w okresie 2009 o 5,48%. Koszty z działalności operacyjnej wzrosły o 1.139,03 tys zł, co miało znaczny wpływ na obniżenie wyniku finansowego netto w roku 2010, tj. o 1.730,05 tys zł.

Wynik finansowy brutto (zysk) w badanym okresie sprawozdawczym uległ obniżeniu w stosunku do 2009 r. o 1.419,19%.

Kształtowanie się przychodów i kosztów działalności Spółki przedstawia poniższy wykres (w tys.)



	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.
przychody	15.077,93	22.174,30	21.635,34
koszty	15.227,16	22.104,86	23.315,14
wynik netto	(-)165,44	(-)24,92	(-)1.754,96

Kształtowanie się rachunku zysków i strat w latach 2008-2010
(dane w zł)

	31.12.2008	Wskaźnik struktury %	31.12.2009	Wskaźnik struktury %	31.12.2010	Wskaźnik struktury %	Wskaźnik dynamiki 2009/2008	Wskaźnik % dynamiki 2010/2009
przychody netto ze sprzedaży	12 136 261,04	80,49	22 021 826,87	99,31	21 527 019,15	99,50	181,45	97,75
pozostałe przychody operacyjne	2 922 562,25	19,38	130 464,89	0,59	101 024,34	0,47	4,46	77,43
przychody finansowe	18 270,49	0,12	22 010,10	0,10	7 300,77	0,03	120,47	33,17
zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
razem przychody	15 077 093,78	100,00	22 174 301,86	100,00	21 635 344,26	100,00	147,07	97,57
koszty sprzedanych produktów...	13 158 639,79	86,42	19 042 420,58	86,15	20 181 454,59	86,56	144,71	105,98
koszty ogólnego zarządu	1 983 173,87	13,02	2 912 683,08	13,18	2 936 075,13	12,59	146,87	101,17
pozostałe koszty operacyjne	76 553,02	0,50	106 088,75	0,48	83 278,58	0,36	138,58	78,50
koszty finansowe	8 797,48	0,06	43 670,89	0,20	114 328,45	0,49	496,40	261,80
straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
razem koszty	15 227 164,16	100,00	22 104 863,30	100,00	23 315 136,75	100,00	145,17	105,48
zysk/strata brutto	-150 070,38		69 438,56		-1 679 792,49		-46,27	2 419,11
obowiązkowe obciążenia wyniku	15 365,00		94 356,00		75 170,00			
zysk/strata netto	-165 435,38		-24 917,44		-1 754 962,49		15,06	-7 043,11

Wskaźniki ekonomiczne

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4	poziom optymalny
1	2	3	4	5	6	7	8
Wskaźniki zyskowności - rentowności							
1. Zyskowność sprzedaży	%	-8,42	13,53	6,25	21,95	-7,28	5-10
wynik na sprzedaży		-1 022 378,75	2 979 406,29	1 345 564,56			
przychód ze sprzedaży produktów		12 136 261,04	22 021 826,87	21 527 019,15			
2. Zyskowność sprzedaży netto	%	-1,36	-0,11	-8,15	1,25	-8,04	4-8
wynik finansowy netto		-165 435,38	-24 917,44	-1 754 962,49			
przychód ze sprzedaży produktów		12 136 261,04	22 021 826,87	21 527 019,15			
3. Zyskowność majątku	%	-1,89	-0,28	-24,66	1,62	-24,38	5-8
wynik finansowy netto		-165 435,38	-24 917,44	-1 754 962,49			
suma aktywów		8 734 740,15	8 936 355,52	7 117 498,37			
4. Zyskowność kapitałów własnych	%	-3,08	-0,47	-48,96	2,61	-48,49	15,00
wynik finansowy netto		-165 435,38	-24 917,44	-1 754 962,49			
kapitały własne		5 374 911,03	5 339 577,59	3 584 615,10			

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4	poziom optymalny
1	2	3	4	5	6	7	8
Wskaźniki płynności finansowej							
1. Płynność ogólna		1,61	1,54	0,88	-0,08	-0,66	1,5-2,0
aktywa obrotowe		3 675 567,08	3 363 690,12	2 328 148,09			
zobowiązania krótkoterminowe		2 278 506,36	2 187 609,36	2 644 540,83			
2. Wskaźnik wysokiej płynności		1,49	1,41	0,77	-0,09	-0,64	1-1,2
aktywa obrotowe - zapasy		3 401 717,83	3 076 824,38	2 028 151,65			
zobowiązania krótkoterminowe		2 278 506,36	2 187 609,36	2 644 540,83			
3. Pokrycie zobow. zosob. pieniężnymi		0,93	0,78	0,27	-0,14	-0,51	>0,2
inwestycje krótkoterminowe		2 108 860,79	1 714 809,23	719 377,89			
zobowiązania krótkoterminowe		2 278 506,36	2 187 609,36	2 644 540,83			

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4
1	2	3	4	5	6	7
Wskaźniki rynku kapitałowego						
1. Zysk na 1 akcję (EPS)		-0,41	-0,06	-4,39	0,35	-4,33
Wynik finansowy		-165 435,38	-24 917,44	-1 754 962,49		
Liczba wyemitowanych akcji		400 000,00	400 000,00	400 000,00		
2. Wartość księgowa spółki na 1 akcję		13,44	13,35	8,96	-0,09	-4,39
Kapitały własne		5 374 911,03	5 339 577,59	3 584 615,10		
Liczba wyemitowanych akcji		400 000,00	400 000,00	400 000,00		

Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A.

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4	poziom optymalny
1	2	3	4	5	6	7	8
Wskaźniki stabilizacji finansowej							
1. Ogólny poziom zadłużenia	%	38,47	40,25	49,64	1,78	9,39	50-55
zobowiązania ogółem		3 359 829,12	3 596 777,93	3 532 883,27			
suma aktywów		8 734 740,15	8 936 355,52	7 117 498,37			
2. Wskaźnik zadłużenia kap. własnego	%	62,51	67,36	98,56	4,85	31,20	
zobowiązania ogółem		3 359 829,12	3 596 777,93	3 532 883,27			
kapitał własny		5 374 911,03	5 339 577,59	3 584 615,10			
3. Wskaźnik zadł. długoterminowego	%	0,66	7,99	7,29	7,33	-0,70	50-100
zobowiązania długoterminowe		35 261,54	426 471,44	261 385,76			
kapitał własny		5 374 911,03	5 339 577,59	3 584 615,10			
4. Wskaźnik pokrycia zobow. majątkiem	%	14 347,57	1 306,69	1 832,29	-13 040,88	525,60	
aktywa trwałe		5 059 175,07	5 572 665,40	4 789 349,68			
zobowiązania długoterminowe		35 261,54	426 471,44	261 385,76			
5. Pokrycie majątku trwałego kap. stałymi	%	106,94	103,47	80,30	-3,47	-23,17	>100
kap. własne + zobow. długoterminowe		5 410 172,57	5 766 049,03	3 846 000,86			
aktywa trwałe		5 059 175,07	5 572 665,40	4 789 349,68			
6. Trwałość struktury finansowania	%	62,39	64,95	55,62	2,56	-9,33	im wyższy tym lepiej
kap. wł. + zobow. długoter. + rezerwy		5 449 367,57	5 804 002,03	3 958 496,86			
suma aktywów		8 734 740,15	8 936 355,52	7 117 498,37			

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4	poziom optymalny
1	2	3	4	5	6	7	8
Wskaźniki aktywności finansowej							
1. Szybkość inkasa	w dniach	20,91	8,93	12,83	-11,98	3,89	30-40
należności z tyt. dostaw i usług		695 411,48	539 068,20	756 534,50			
przychód ze sprzedaży produktów		12 136 261,04	22 021 826,87	21 527 019,15			
2. Szybkość spłaty zobowiązań	w dniach	20,46	14,10	18,36	-6,36	4,26	30
zobow. krótkoterminowe z tyt. dost. i usl.		848 239,70	847 939,81	1 162 905,15			
koszty działalności operacyjnej		15 131 176,77	21 955 103,66	23 117 529,72			
3. Obrót zapasami	w dniach	8,24	4,75	5,09	-3,48	0,33	
zapasy		273 849,25	286 865,74	299 996,44			
przychód ze sprzedaży produktów		12 136 261,04	22 021 826,87	21 527 019,15			
4. Wskaźnik pozycji kredytowej		0,82	0,64	0,65	-0,18	0,01	
należności od odbiorców		695 411,48	539 068,20	756 534,50			
zobowiązania wobec dostawców		848 239,70	847 939,81	1 162 905,15			

		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Zmiana 4-3	Zmiana 5-4
1	2	3	4	5	6	7
Wskaźnikowa analiza strumienia got.						
1. Wskaźnik wydajności gotów. sprzedaży		0,15	0,04	-0,03	-0,12	-0,07
cash flow operacyjny		1 830 008,01	779 589,20	-674 086,31		
sprzedaż		12 136 261,04	22 021 826,87	21 527 019,15		
2. Wskaźnik wystarczalności gotówki		0,80	0,36	-0,25	-0,45	-0,61
cash flow operacyjny		1 830 008,01	779 589,20	-674 086,31		
zobowiązania krótkoterminowe		2 278 506,36	2 187 609,36	2 644 540,83		

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności działalności wskazują na następującą sytuację:

- zyskowność sprzedaży brutto w 2010 r. spadła o	7,28%
- zyskowność sprzedaży netto w 2010 r. spadła o	8,04%
- zyskowność majątku kształtuje się na niższym poziomie niż w roku poprzednim o	24,38%
- wskaźnik zyskowności kapitałów własnych jest niższy o	48,49%

Niższe wskaźniki rentowności w 2010 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego wskazują na pogorszenie wyników działalności gospodarczej.

Wskaźniki zyskowności wykazują pogorszenie do roku poprzedniego. W 2010 r. miało miejsce zmniejszenie przychodów ze sprzedaży przy wzroście kosztów działalności operacyjnej co miało wpływ na pogorszenie sytuacji PKS w Inowrocławiu S.A.

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej

Wskaźnik ogólnej (bieżącej) płynności finansowej w analizowanym roku obrotowym ukształtował się na poziomie 0,88 i jest niższy niż w 2010 r. o 0,66 pkt. Nie przekracza on jedności co oznacza, że nie wszystkie zobowiązania mogą być pokryte z wpływów z należności i posiadanych środków.

Na poziom płynności finansowej istotny wpływ wywiera okres obrotu należności (szybkość inkasa). Cykl obrotu należności za 2010 wynosi ok. 13 dni - jest wyższy od poprzedniego roku o ok. 4 dni. Szybkość spłaty zobowiązań kształtuje się na poziomie 18 dni. Jest dłuższa o ok. 4 dni w porównaniu z rokiem 2009. Obrót zapasami wynosi 5 dni, jest na zbliżonym poziomie co w roku 2009.

Wskaźniki stabilizacji finansowej

Ogólny poziom zadłużenia wykazuje wzrost

- obniżenie wynosi 9,39%

Poziom tego wskaźnika oznacza niższy stopień udziału zobowiązań (kapitału obcego) w finansowaniu działalności przedsiębiorstwa.

Uwzględniając zagrożenie zabezpieczenia finansowego, pokrycia zobowiązań, pożądanym jest, aby poziom zadłużenia był niższy niż 50%.

Zatem osiągnięty wskaźnik w wysokości 49,64% jest korzystny, utrzymuje się wyższym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym wynosi 80,30% jest on niższy niż w roku 2009 o 23,17%.

Prognoza przyszłościowa

Wyżej omówione wyniki finansowe ukształtowały się w znacznej mierze na gorszych poziomach niż w roku 2009. Wpływ na taką sytuację ma spadek przychodów ze sprzedaży przy wzroście kosztów działalności co w efekcie wpłynęło na wygenerowanie straty na poziomie 1,7 mln zł.

Analiza wskaźników pozwala uznać, iż nie istnieją przesłanki zagrożenia dla możliwości kontynuowania przez jednostkę działalności w roku następnym po badanym.

Należy jednak zauważyć, że zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych art. 397, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Osiągnięta w roku 2010 strata w wysokości 1.754.961,49 przekroczyła wartość kapitału zapasowego, który wynosi na koniec 2010 r. 1.339.577,59 zł oraz w znacznym stopniu wpływa na pomniejszenie kapitałów własnych.

Generowanie w przyszłych latach strat będzie wymagało podjęcia kroków przez Zarząd i walne zgromadzenie zgodnie z KSH.

Część C. System księgowości, kontrola wewnętrzna i inwentaryzacja

I Stosowane zasady rachunkowości

Przyjęte przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2010 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. z późniejszymi zmianami. W okresie sprawozdawczym nie zmieniono żadnych zasad rachunkowości, w tym również ustalenia wartości aktywów, pasywów oraz wyniku finansowego. Rachunkowość przedsiębiorstwa prowadzona jest na podstawie polityki rachunkowości wprowadzonej Zarządzeniem nr 12/2009 Zarządu Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu S.A. z dnia 31 grudnia 2009 r. Księgi rachunkowe, stanowiące usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych, prowadzone są bezpośrednio w siedzibie Jednostki w systemie rejestrów, ksiąg inwentarzowych i tabulogramów, przy technicznym wykorzystaniu komputerów wykonujących wyniki obliczeń na wydrukach. Zapisy są rezultatem ewidencji i przetwarzania danych za pomocą komputerów.

Odzwierciedlają one przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w sposób prawidłowy i kompletny, przejrzysty, systematyczny, chronologiczny, przy zastosowaniu zasad rachunkowości przyjętych w opracowanym planie kont. Dowody księgowe przed ich zaewidencjonowaniem zostały właściwie skontrolowane, zakwalifikowane, oszacowane i zadekretowane.

Zachowana została prawidłowość otwarcia ksiąg. Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie jednostki. Wymogi art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz.U., 2002 r., Nr 76, poz. 694) uznaje się za spełnione.

Jednostka dokumentację księgową prowadzi na programach komputerowych firmy: System 1-Poznań, program Veritum.

II Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej oparte jest głównie na kontroli funkcjonalnej. Kontrola wewnętrzna jest sprawowana m.in. w formie bieżących instrukcji.

Szeroko rozumiane środowisko kontroli sprzyja poprawnemu jej funkcjonowaniu. Nie istnieją też merytoryczne przesłanki i możliwości do umyślnego zniekształcenia sprawozdania finansowego ze względu na dobrą obsadę służby finansowo-księgowej i zakres stosowanych metod kontrolnych.

Przyjęte procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły, ograniczając ryzyko wystąpienia nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia:

- a) przychodów oraz rozchodów materiałów, towarów, usług, i związanych z tym faktur,
- b) przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych,
- c) naliczenia i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

III Inwentaryzacja

a) Podstawą prawną inwentaryzacji składników majątkowych w okresie sprawozdawczym była:

- ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, rozdział 3 „Inwentaryzacja”,
- zarządzenie wewnętrzne Zarządu Nr 7/2010 Zarządu PKS w Inowrocławiu S.A. z 30.09.2010 r.

b) Przeprowadzono inwentaryzację następujących składników aktywów i pasywów:

w drodze spisu z natury:

- magazynów technicznych i ogumienia,
- stacji paliw,
- zbiorników paliwa przy samochodach,
- środków pieniężnych w kasach

W drodze uzgodnienia z kontrahentami i bankami:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych,

W drodze weryfikacji poprzez porównanie danych w księgach rachunkowych z dokumentami źródłowymi wg stanu na dzień 31.12.2010 r.:

- długoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych,
- należności i zobowiązania publiczno - prawne.
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu wynagrodzeń
- sald kapitałów i funduszy,

Do przeprowadzenia inwentaryzacji, udokumentowania i rozliczeń badający uwag nie wnosi.

Część D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA - BILANS

Kompletność i prawidłowość ujęcia poszczególnych składników aktywów

A. Aktywa trwale w kwocie **4.789.349,68**

stanowią 67,29% sumy bilansowej.

W poprzednim okresie sprawozdawczym stanowiły 62,36%.

I. Wartości niematerialne i prawne

Wg stanu na dzień 31.12.2010 r. wynoszą **1.362,09**

stanowią 0,02% sumy bilansowej i dotyczą programów komputerowych.

Za poprzedni rok stanowiły 0,3% sumy bilansowej.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01. - 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Suma w złotych
Wartość brutto	x
Bilans otwarcia 1.01.2010 r.	11.484,05
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Bilans zamknięcia 31.12.2010 r.	11.484,05
Umorzenie	x
Bilans otwarcia 1.01.2010 r.	9.160,46
Zwiększenia	961,50
Zmniejszenia	-
Bilans zamknięcia 31.12.2010 r.	10.121,96
Wartość netto na początek okresu	2.323,59
Wartość netto na koniec okresu	1.362,09

II. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości 4.467.060,19
stanowią 62,76% sumy bilansowej.

Cała ewidencja rzeczowych aktywów trwałych wykazuje zgodność urzędzeń analitycznych i syntetycznych. Ujęcie tych składników w bilansie jest prawidłowe.

1. Środki trwale w wysokości	4.467.060,19
- grunty	361.523,60
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.504.206,11
- urządzenia techniczne i maszyny	214.699,11
- środki transportu	2.386.631,37

2. Środki trwale w budowie	0,00
Stan na dzień 01.01.2010	132.800,00
Nakłady -	39.864,33
zrealizowano w roku 2010	172.664,33
Stan na dzień 31.12.2010:	0,00

Ewidencja analityczna prowadzona jest w sposób prawidłowy.

Umorzenie i amortyzacja

Zastosowane stawki oraz okres rozpoczęcia umorzenia są prawidłowe.

Amortyzacja roczna wynosi:	831.435,65
i obejmuje:	
- wartości niematerialne i prawne	961,50
- środki trwale	830.474,15

III. Należności długoterminowe - nie występują.

IV. Inwestycje długoterminowe - nie występują.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 320.927,40
stanowią 4,51% sumy bilansowej

Obejmują:	
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40.843,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	280.084,40

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- remonty kapitalne autobusów

Rozliczenie tej pozycji kosztów jest uzasadnione.

B. Aktywa obrotowe w kwocie 2.328.148,09

stanowią 32,71% sumy bilansowej.

W roku sprawozdawczym 2009 wynosiły 37,64%.

Na obniżenie majątku obrotowego w badanym okresie w porównaniu do poprzedniego roku 2009 wpłynęło zmniejszenie stanu środków pieniężnych i rozliczeń międzyokresowych.

Na wartość majątku obrotowego składają się:

- zapasy	299.996,44
- należności krótkoterminowe	1.104.142,81
- inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne	719.377,89
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204.631,55

1. Zapasy w kwocie 299.996,44

stanowią 4,21% sumy bilansowej.

Na wielkość zapasów składają się:

- materiały	620.603,98
-------------	------------

W porównaniu do okresu 2009, w którym wynosiły 3,21%, ukształtowały się na wyższym poziomie.

Inwentaryzację w drodze spisu z natury objęto stany zapasów paliwa oraz stan magazynów. Różnice inwentaryzacyjne prawidłowo rozliczone.

2. Należności krótkoterminowe wynoszą 1.104.142,81

stanowią 15,51% sumy bilansowej.

W porównywalnym okresie 2009 stanowiły 12,10% sumy bilansowej. Wykazane w bilansie saldo jest formalnie zgodne z ewidencją.

Należności składają się z:

- należności z tytułu dostaw i usług - do 12 miesięcy	756.534,50
- należności z tytułu podatków, ubezpieczeń oraz inne świadczenia	125.358,38
- inne	222.249,93

2.1. Należności z tytułu dostaw i usług 756.534,50

stanowią 10,62% sumy bilansowej

Należności brutto od odbiorców krajowych i zagranicznych wynoszą 760.949,90

Odpisy aktualizujące wycenę należności 4.415,40

Wartość netto - suma bilansowa 756.534,50

Potwierdzenia sald wysłano do wszystkich odbiorców na dzień 31.12.2010 r. Należności potwierdzone stanowią 52,52% salda bilansowego.

Struktura należności na dzień 31.12.2010 r. przedstawia się następująco:

Razem	Okres zalegania w dniach				
	0-31	31 - 60	61 - 180	181 - 365	powyżej rok
760.949,90	494.940,50	120.057,89	121.528,11	20.008,00	4.415,40
100%	65,04%	15,78%	15,97%	2,63%	0,58%

Analiza należności dokonywana jest na bieżąco. Działania podejmowane przez przedsiębiorstwo dla ściągnięcia należności są prawidłowe. Do dnia badania zostały spłacone należności na kwotę 546.839,94

2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń oraz innych świadczeń w kwocie 125.358,38

stanowią 1,76% sumy bilansowej.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego należności z tytułu podatków, ubezpieczeń oraz innych świadczeń utrzymują się na tym samym poziomie.

- należności od budżetu obejmują rozliczenie podatku VAT naliczonego 106.769,00
- vat naliczony do rozliczenia w przyszłym okresie 18.589,38

2.3. Inne należności w kwocie 222.249,93

stanowią 3,12% sumy bilansowej.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego nastąpił wzrost o 0,47%.

Inne należności obejmują:

- inne rozrachunki 322,61
- należności z tytułu pożyczek z ZFŚS 221.927,32

Rozrachunki z pracownikami z tytułu zaciągniętych pożyczek spłacane są na bieżąco po przez potrącenia z listy płac w wysokości wynikającej z umowy.

Pozycja bilansowa prawidłowo udokumentowana i wykazana w sprawozdaniu.

3. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 719.377,89

stanowią 10,11% sumy bilansowej

Środki pieniężne 698.070,55

Stan środków pieniężnych obniżył się w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 9,08%.

Pozycja środków pieniężnych obejmuje:

- środki pieniężne w kasie 14.347,89
- środki pieniężne w banku 683.722,66

Wykazane salda wynikają z prawidłowej ewidencji syntetycznej i analitycznej, udokumentowane są prawidłowo. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony

protokołem z 31.12.2010 r. Środki pieniężne w bankach zostały potwierdzone przez banki.

Inne środki pieniężne 21.307,34
obejmują środki pieniężne w drodze.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 204.631,55
stanowią 2,88% sumy bilansowej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- zezwolenia na przewozy regionalne	
- koszty prenumeraty	3.324,50
- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	63.731,06
- opłaty za korzystanie z dróg krajowych	36.278,38
- zezwolenia na przewozy	75.241,19
- koszty e-biletów	22.641,67
- opłata za licencję na transport osób	3.414,75

Rozliczenie tej pozycji kosztów jest uzasadnione.

Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji pasywów

1. Kapitały własne w kwocie 3.584.615,10
stanowią 50,36% udziału kapitałów własnych w ogólnej wartości pasywów.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego ukształtowały się na niższym poziomie o 9,39%.

Kapitały własne obejmują:

- kapitał podstawowy	4.000.000,00
- kapitał zapasowy	1.339.577,59
- strata netto	(-)1.754.961,49

1.1. Kapitał podstawowy w kwocie 4.000.000,00

pochodzi z bilansu otwarcia, w ciągu roku nie uległ zmianom.

Kapitał podstawowy Spółki jest zgodny ze Statutem oraz jej rejestracją sądową.

1.2. Kapitał zapasowy w kwocie	1.339.577,59
obejmuje kapitał wg stanu na początek roku obrotowego	1.374.911,03
pomniejszony o	35.333,44
w tym:	
- stratę netto za rok 2009	24.917,44
- odpisy z zysku w 2009 r.	10.416,00

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod nazwą Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Inowrocławiu Spółka Akcyjna z dnia 29.06.2010 r.

Kapitał wg stanu na koniec roku obrotowego	1.339.577,59
--	--------------

Prawidłowo wykazany w księgach.

1.3. Wynik finansowy netto roku bieżącego 2010 stanowi strata w wysokości	(-)1.754.962,49
wynika z poprawnie zamkniętych ksiąg rachunkowych i rachunku zysków i strat.	

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.532.883,27
stanowią 49,64% sumy bilansowej	

2.1. Rezerwy na zobowiązania	112.496,00
stanowią 1,58% sumy bilansowej	

2.1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
stan na 01.01.2010	37.953,00
stan na 31.12.2010	112.496,00

2.1.2. Rezerw na świadczenie emerytalne i nagrody jubileuszowe, mimo iż jednostka dokonuje z tego tytułu wypłat nie tworzono.

Z informacji dodatkowej wynika, iż wypłaty z w/w tytułu kształtują się na zbliżonym poziomie w poszczególnych latach. Nie ma zagrożenia wypłaty tych świadczeń pracowniczych.

2.2. Zobowiązania długoterminowe	261.385,76
stanowią 3,67% sumy bilansowej.	
obejmują zobowiązania z tytułu leasingu	261.385,76

Prawidłowo wykazane w bilansie.

2.3. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą	2.644.540,83
stanowią 37,16% sumy bilansowej.	

Obejmują one:

a) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.162.905,15
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	561.867,21
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	369.585,47
- inne zobowiązania krótkoterminowe	208.410,39
b)- fundusze specjalne	341.772,61

2.3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
na dzień bilansowy, zgodnie z księgami rachunkowymi wynoszą	1.162.905,15
i stanowią 16,34% sumy pasywów.	

Obejmują: - zobowiązania do 12 miesięcy 1.162.905,15

Zobowiązania wobec dostawców zostały prawidłowo ustalone. Kompletność i prawidłowość ustalenia zobowiązań wobec dostawców znajduje odzwierciedlenie w inwentaryzacji przeprowadzonej w drodze potwierdzenia sald.

Do dnia badania uregulowano zobowiązania na kwotę 1.131.671,18

Struktura zobowiązań na dzień 31.12.2010 r. przedstawia się następująco:

Razem	Okres zalegania w dniach				
	do 30	31 - 60	61 - 180	181 - 365	powyżej rok
1.162.905,15	1.132.676,28	28.126,17	2.102,70	-	
100,00%	97,40%	2,42%	0,18%		

Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

2.3.2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych

świadczeń w wysokości	561.867,21
stanowią 7,89% sumy pasywów.	
Powyższe zobowiązania obejmują:	
- PFRON	10.283,00
- ZUS	423.630,16
- podatek dochodowy od osób fizycznych	105.675,00
-- dotacja przedmiotowa Kujawsko-Pomorski Urząd Marszałkowski	21.877,81
- dotacja przedmiotowa Wielkopolski Urząd Marszałkowski	401,24

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych zostały ustalone prawidłowo i wykazane zgodnie z ewidencją.

2.3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości **369.585,47**

stanowią 5,19% sumy bilansowej

Wykazane w bilansie saldo na dzień 31.12.2010 r. jest zgodne z ewidencją syntetyczną i analityczną. Dotyczy zidentyfikowanych list płac za grudzień 2010 r., wypłaconych w miesiącu styczniu 2011 r.

2.3.4 Inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie **208.410,39**

stanowią 2,93% sumy bilansowej.

Saldo na dzień 31.12.2010 r. obejmuje:

- składki na rzecz związków zawodowych	1.318,00
- składki z tytułu ubezpieczeń dobrowolnych PZU	11.812,62
- pracownicza kasa zapomogowo-pożyczkowa	23.365,00
- rozrachunki z tytułu zajęć sądowych	4.581,05
- kasa koleżeńska kierowców	1.920,00
- inne rozrachunki	165.413,72

2.3.5. Fundusze specjalne w kwocie **341.772,61**

stanowią 4,80% sumy pasywów.

Stan funduszu w porównaniu do stanu na 31.12.200 r. wzrósł o 1,35%.

Pozycję bilansową stanowi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Tytuły zwiększenia i zmniejszenia oraz zasadność wydatków z ZFŚS są prawidłowe i ukształtowały się następująco:

Stan funduszu na 01.01.2010 r.	307.981,99
Zwiększenia	435.185,06

Zmniejszenia	401.394,44
Stan na 31.12.2010 r.	341.772,61

Cele, na jakie wykorzystano fundusz w badanym okresie nie wykraczają poza ramy obowiązującej w tym zakresie ustawy.

Wartość świadczeń rzeczowych z ZFŚS mieści się w granicy kwotowej, wyznaczonej przepisami o podatku dochodowym od osób fizycznych.

3. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	514.460,68
stanowią 7,23% sumy bilansowej	
obejmują inne rozliczenia międzyokresowe:	
- długoterminowe	348.583,78
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	345.333,58
- dofinansowanie zakupu aparatu	2.250,18
- krótkoterminowe	165.876,90
obejmują rozliczenia międzyokresowe przychodów	
- z tytułu utargów	165.503,07
- z tytułu przewozów osobowych	373,83
Pozycja bilansowa prawidłowa.	

Część E - Część szczegółowa - rachunek zysków i strat

Rachunek wyników sporządzony został na właściwym formularzu i od strony formalno-rachunkowej jest prawidłowy.

Ewidencja przychodów i kosztów odpowiada zasadom ustalonym w Zakładowym Planie Kont.

Rachunek zysków i strat sporządzony został według wariantu kalkulacyjnego. Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie porównawczym nie budzi zastrzeżeń.

Zestawienie zbiorcze pozycji wynikowych za 2009 r. i 2010 r. przedstawia poniższa tabela

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - wariant kalkulacyjny

Lp	Wyszczególnienie	2010	2009	Zmiana 2010 -2009
		kwota	kwota	
1	2	3	5	7
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 527 019,15	22 021 826,87	-494 807,72
-	od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 510 853,96	22 009 286,67	-498 432,71
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 165,19	12 540,20	3 624,99
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 181 454,59	19 042 420,58	1 139 034,01
-	jednostkom powiązanim			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 166 683,01	19 035 739,28	1 130 943,73
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 771,58	6 681,30	8 090,28
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 345 564,56	2 979 406,29	-1 633 841,73
D.	Koszty sprzedaży			
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 936 075,13	2 912 683,08	23 392,05
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 590 510,57	66 723,21	-1 657 233,78
G.	Pozostałe przychody operacyjne	101 024,34	130 464,89	-29 440,55
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne	101 024,34	130 464,89	-29 440,55
H.	Pozostałe koszty operacyjne	83 278,58	106 088,75	-22 810,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne	83 278,58	106 088,75	-22 810,17
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 572 764,81	91 099,35	-1 663 864,16
J.	Przychody finansowe	7 300,77	22 010,10	-14 709,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
-	jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	7 300,77	22 010,10	-14 709,33
-	od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne			
K.	Koszty finansowe	114 328,45	43 670,89	70 657,56
I.	Odsetki, w tym:	8 649,47	4 006,83	4 642,64
-	dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne	105 678,98	39 664,06	66 014,92
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 679 792,49	69 438,56	-1 749 231,05
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)			
I.	Zyski nadzwyczajne			
II.	Straty nadzwyczajne			
N.	Zysk (strata) brutto (L.+/-M)	-1 679 792,49	69 438,56	-1 749 231,05
O.	Podatek dochodowy	75 170,00	94 356,00	-19 186,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 754 962,49	-24 917,44	-1 730 045,05

Rachunek zysków i strat pod względem merytorycznym, rachunkowym i formalnym sporządzony prawidłowo.

Część F. Rozliczenia z budżetem

W badanej Spółce występują następujące tytuły podatkowe:

1. Podatek dochodowy od osób prawnych

Poprawność przekształcenia wyniku finansowego brutto w podstawę obliczenia podatku dochodowego przedstawia się następująco:

Przychód podatkowy	21.702.899,87
Koszty podatkowe	18.911.801,09
Zysk podatkowy	2.791.098,78
Dochody wolne od podatku	4.625.776,50
- dopłaty do biletów	
Strata podatkowa	1.834.677,72
Podatek 19% po zaokrągleniu do pełnych zł	
Według ksiąg rachunkowych	
Wynik finansowy brutto	(-)1.679.792,49
Podatek dochodowy	75.170,00
w tym:	
- część odroczone	75.170,00
Wynik finansowy netto	(-)1.754.962,49

2. Pozostałe rozliczenia z budżetem z tytułu podatków

Podatek od towarów i usług

Saldo rozliczeń z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT na dzień 31.12.2010 wynosi

106.769,00

Podatek od towarów i usług Vat rozliczony w roku 2010 zgodnie z deklaracjami wynosi:

- podatek naliczony	2.373.327,00
- podatek należny	1.588.528,00

Kwoty podatku zostały ustalone prawidłowo. Badanie dokumentacji oraz ewidencji zakupów i sprzedaży nie wykazało uchybień.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Suma należnych zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych za okres 01.01. - 31.12.2010 r. wg ewidencji i deklaracji PIT-4R wynosi

633.730,00

Zaliczki ustalone zostały w oparciu o kompletnie ujęte wypłaty wynagrodzeń jak również inne świadczenia (ZUS).

Terminowość wpłat została zachowana.

Saldo na 31.12.2010 r. w kwocie 105.675,00
zostało rozliczone w miesiącu styczeń 2011 r., dotyczy wpłat dokonanych w grudniu 2010 r. Jest zgodne z ewidencją i deklaracją.

Część G. Pozostałe informacje z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2010 - 31.12.2010

1. Stosownie do art. 45 ustawy o rachunkowości, do bilansu i rachunku zysków i strat, sporządzono informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Wszelkie dane zawarte w informacji wynikają z ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego za rok 2010.

2. Do sprawozdania finansowego Jednostka dołączyła zestawienie zmian w kapitale własnym. Wykazana kwota jest zgodna z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych i wynosi (-)1.754.962,49

3. Prawidłowość sporządzenia sprawozdania z przepływu środków pieniężnych i jego powiązania z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi została zachowana. Zmiana stanu środków pieniężnych na dzień 31.12.2010 r. wynosi (-)995.431,34

z tego:

- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-)674.086,31
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-)39.864,33
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(-)281.480,70

4. Sprawozdanie z działalności Jednostki obejmuje tematy określone w ustawie o rachunkowości, które powinny być omówione, zaś dane finansowe w nim zawarte nie są sprzeczne z danymi rocznego sprawozdania finansowego.