

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych

"PLAST-BOX" S.A.

w Słupsku

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO

BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych

"PLAST-BOX" S.A.

z siedzibą
w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17a

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w Słupsku (zwanej dalej "Spółką"), na które składa się:

- 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- 2. bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
45 424 784,48 zł
- 3. rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujący **zysk netto** w wysokości
707 600,83 zł
- 4. zestawienie zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujące **wzrost** kapitału własnego o kwotę
17 737 340,35 zł
- 5. rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujący **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę
1 003 893,66 zł
- 6. dodatkowe informacje i objaśnienia.**

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd firmy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami),
- * norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

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

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

- a/ przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku,
- b/ sporządzone zostało na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz z uwzględnieniem przepisów zawartych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 r. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami), w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. nr 49, poz. 463, z późniejszymi zmianami) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921, z późniejszymi zmianami),
- c/ jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje uwzględniają przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-382 Gdańsk, ul. Beniowskiego 5

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 101*

Krzysztof Porębski

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 10063/7492

Lucyna Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 8038/202

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 9 czerwca 2005 r.

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZA ROK OBROTOWY

od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych

"PLAST-BOX" S.A.

w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17a

SPIS TREŚCI RAPORTU

	WPROWADZENIE	7
CZĘŚĆ A	INFORMACJA OGÓLNA O SPÓŁCE	8
CZĘŚĆ B	OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	12
B.I.	System rachunkowości	12
B.II.	Inwentaryzacja	13
B.III.	Kontrole zewnętrzne	12
CZĘŚĆ C	OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	14
C. I.	Bilans	14
C. II.	Rachunek zysków i strat	15
C. III.	Wskaźniki ekonomiczne	16
C. IV.	Ogólna sytuacja finansowa	18
CZĘŚĆ D	INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
D.I.	Bilans - Aktywa	20
D.II.	Bilans - Pasywa	23
D.III.	Rachunek zysków i strat - Przychody	26
D.IV.	Rachunek zysków i strat - Koszty i podatek dochodowy od osób prawnych	27
D.V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	28
D.VI.	Rachunek przepływów pieniężnych	28
D.VII.	Informacja dodatkowa	28
CZĘŚĆ E	OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	29
CZĘŚĆ F	PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA	29

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK
OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2004 R.

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. sporządzony przez:

Biegłego Rewidenta Krzysztofa Porębskiego

Numer ewidencyjny 10063/7492

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2004 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię **bez zastrzeżeń**.

Sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, zostało podpisane przez Zarząd Spółki i Głównego Księgowego dnia 8 czerwca 2005 r.

Sprawozdanie finansowe obejmuje następujące części składowe:

- * wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- * bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **45 424 784,48 zł**
- * rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **707 600,83 zł**
- * zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 roku wzrost kapitału własnego o kwotę **17 737 340,35 zł**
- * rachunek przepływów pieniężnych wykazujący w okresie od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 003 893,66 zł**
- * dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwałą z dnia 6 lipca 2004 r. Rada Nadzorcza Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" Spółki Akcyjnej w Słupsku, na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, dokonała wyboru REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiotu wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Badanie wstępne i zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zgodnie z umową zawartą pomiędzy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. Gdańsk ul. Beniowskiego 5 a Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

1. Nazwa badanej jednostki i adres

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku przy ulicy Lutosławskiego 17a.

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Słupsku, wpisanej do Rejestru Handlowego Dział B Nr 1036, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Słupsku VIII Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, na podstawie uchwały podjętej w formie aktu notarialnego na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników w dniu 7 grudnia 1998 roku przed Notariuszem Radosławem Rynkiewiczem, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Słupsku, przy ul. Jana Kilińskiego 3 (Rep. A numer 7904 / 1998).

Do Rejestru Handlowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Słupsku z dnia 22 czerwca 1999 r. w dziale B pod numerem RHB 1643.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 r. pod numerem KRS 0000139210.

3. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- * Walne Zgromadzenie
- * Rada Nadzorcza
- * Zarząd

Skład **Rady Nadzorczej** w badanym okresie był następujący:

Antoni Taraszkiewicz	Przewodniczący Rady
Sylwester Wojewódzki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Żebrowska	Członek Rady Nadzorczej do 18 czerwca 2004 r.
Norbert Michalik	Członek Rady Nadzorczej do 18 czerwca 2004 r.
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej od 18 czerwca 2004 r.
Wojciech Konat	Członek Rady Nadzorczej od 18 czerwca 2004 r.

Zarząd Spółki jest trzysobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Waldemar Pawlak	Prezes Zarządu
Grzegorz Pawlak	Członek Zarządu
Franciszek Preis	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do składania podpisów w imieniu Spółki w roku obrotowym upoważnieni byli łącznie dwaj członkowie zarządu.

Obowiązki głównego księgowego pełni pani Krystyna Fedorczyk.

4. Kapitał zakładowy Spółki

- 4.1. Kapitał zakładowy wynosi 7.450.000,00 zł i dzieli się na 1.490.000 akcji, każda o wartości nominalnej 5,00 zł.

Akcjonariuszami Spółki według stanu na dzień 31.12.2004 roku byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość w zł
Waldemar Pawlak	266 020	1 330 100,00
Grzegorz Pawlak	265 990	1 329 950,00
Franciszek Preis	265 990	1 329 950,00
Generali OFE	110 728	553 640,00
Pozostali	581 272	2 906 360,00
Suma	1 490 000	7 450 000,00

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Posiadane prawo do głosu
Waldemar Pawlak	17,85%	22,65%
Grzegorz Pawlak	17,85%	22,64%
Franciszek Preis	17,85%	22,64%
OFE GENERALI	7,43%	5,13%
Pozostali	39,01%	26,94%
Suma	100,00%	100,00%

- 4.2. Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego

W dniu 17 lutego 2004 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o 3.250.000,00 zł, dokonane w drodze emisji 650.000 akcji serii D, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 5,00 zł każda.

5. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

6. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

7. Wielkość zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wynosiło 197 osoby.

8. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze **umową** Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- * produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- * produkcja masy celulozowej,
- * produkcja papieru i tektury,
- * produkcja wyrobów z papieru i tektury,
- * produkcja włókien sztucznych i podobnych substancji powłokowych, farb drukarskich i farb uszczelniających,
- * produkcja sprzętu gospodarstwa domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- * produkcja artykułów sportowych,
- * produkcja farb i lakierów,
- * produkcja gier i zabawek,
- * pozostała działalność produkcyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- * sprzedaż hurtowa realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- * sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu,
- * sprzedaż hurtowa artykułów gospodarstwa domowego,
- * sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu,
- * pozostała sprzedaż hurtowa,
- * sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach,
- * pozostała sprzedaż detaliczna nowych towarów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- * handel detaliczny prowadzony poza siecią sklepową,
- * rachunkowość, księgowość i kontrola ksiąg, doradztwo podatkowe,
- * doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem,
- * badania i analizy techniczne,
- * reklama,
- * pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest produkcja opakowań i pojemników plastikowych.

9. Rejestracja podatkowa oraz GUS

Decyzją Urzędu Skarbowego w Słupsku, ul. Szczecińska 59, z dnia 20 lipca 1999 r. Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

NIP 839-00-23-940

REGON nadany przez Urząd Statystyczny w Gdańsku w dniu 11 maja 2000 roku:

770703308

10. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. i uzyskało opinię **bez zastrzeżeń**.

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 30 069 tys zł
- stratą netto 2 290 tys zł

zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18.06.2004 r.

12. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 18.06.2004 r. postanowiło o pokryciu straty netto Spółki za 2003 r. z kapitału zapasowego w kwocie 1.344.061,86 zł oraz z kapitału rezerwowego w kwocie 945.771,34 zł.

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

Bilans zamknięcia za rok 2003 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 01.01.2004 rok.

13. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

Urzędu Skarbowego	dnia 28 czerwca 2004 roku
Sądu Rejonowego	dnia 13 lipca 2004 roku

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 92 z dnia 20 stycznia 2005 r.

14. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2004 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Beniowskiego 5, Gdańsk 80-382
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego - Krzysztof Porębski, nr ewidencyjny 10063/7492
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.
- podstawa przeprowadzenia badania:
umowa nr 14/B/04 podpisana w dniu 8.07.2004 roku.

15. Oświadczenie Zarządu i dostępność danych

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz powiadomieniu o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.

CZĘŚĆ B - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLE ZEWNĘTRZNE

B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości opracowaną stosownie do postanowień art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694, z późniejszymi zmianami). Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. Bilans zamknięcia za 2003 rok został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na 01.01.2004 roku.

Księgi rachunkowe stanowią usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych. Prowadzone są w siedzibie Spółki techniką komputerową. Spółka posiada wykaz stosowanych ksiąg rachunkowych, a także dokumentację systemu przetwarzania danych, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zbiory stanowiące księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych obejmują: dziennik, księgę główną, księgi pomocnicze, zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg udokumentowanych i rejestrowanych operacji gospodarczych w wymagany sposób, z zachowaniem zasad określonych w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Zbadane przez nas zapisy księgowo zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie prawidłowo sporządzonych dowodów księgowych.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń.

Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób właściwy.

Dowody księgowe przed ich ujęciem w księgach rachunkowych poddawane są kontroli formalnej i rachunkowej przez pracowników działu księgowości oraz merytorycznej przez Prezesa Zarządu bądź upoważnionego pracownika, jak również zatwierdzane do ujęcia w księgach przez Głównego Księgowego.

B.II. INWENTARYZACJA

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31.10.2004 r.:

- wyrobów gotowych,
- materiałów,
- towarów obcych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży.

* w drodze uzyskania potwierdzeń od kontrahentów - częściowo według stanu na dzień 30.11.2004 r., częściowo według stanu na dzień 31.12.2004 r.:

- rozrachunków z odbiorcami i dostawcami,

* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków według stanu na dzień 31.12.2004 r.:

- środków pieniężnych w banku,
- kredytów,
- gotówki w kasie,

Do przeprowadzonych inwentaryzacji, ich udokumentowania i rozliczeń biegły uwag nie wnosi.

Inwentaryzacja została przeprowadzona przez osoby nie będące osobami odpowiedzialnymi za zapasy i nie prowadzące ich ewidencji, w sposób zapewniający kompletne ujęcie pozycji inwentaryzacyjnych.

B. III. KONTROLE ZEWNĘTRZNE

W okresie objętym badaniem miały miejsce następujące kontrole zewnętrzne:

- * Kontrola przeprowadzona przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku w zakresie zasadności zwrotu podatku VAT za marzec 2004 r. oraz prawidłowości przeprowadzanych w maju 2004 r. transakcji z jednym z kontrahentów. W trakcie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

C.I. BILANS

AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na					
	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Aktywa trwałe	27 653	60,88	16 299	54,21	16 667	58,26
Wartości niematerialne i prawne	0	0,00	7	0,02	49	0,17
Rzeczowe aktywa trwałe	25 408	55,93	14 733	49,00	15 085	52,73
Inwestycje długoterminowe	1 867	4,11	1 080	3,59	1 080	3,78
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	378	0,83	479	1,59	453	1,58
Aktywa obrotowe	17 772	39,12	13 770	45,79	11 941	41,74
Zapasy	7 058	15,54	5 634	18,74	4 813	16,82
Należności krótkoterminowe	10 259	22,58	6 495	21,60	6 156	21,52
Inwestycje krótkoterminowe	316	0,70	1 320	4,39	852	2,98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139	0,31	321	1,07	120	0,42
SUMA AKTYWÓW	45 425	100,00	30 069	100,00	28 608	100,00

PASYWA Wyszczególnienie	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Kapitał (fundusz) własny	20 816	45,82	3 078	10,24	5 362	18,74
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 450	16,40	4 200	13,97	4 194	14,66
Kapitał (fundusz) zapasowy	12 369	27,23	0	0,00	121	0,42
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	247	0,54	222	0,74	222	0,78
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,00	946	3,15	1 336	4,67
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	42	0,09	0	0,00	0	0,00
Zysk/(strata) netto	708	1,56	-2 290	-7,62	-511	-1,79
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 609	54,18	26 991	89,76	23 246	81,26
Rezerwy na zobowiązania	372	0,82	175	0,58	95	0,33
Zobowiązania długoterminowe	10 685	23,52	2 420	8,05	12 804	44,76
Zobowiązania krótkoterminowe	13 552	29,83	24 181	80,42	10 271	35,90
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	215	0,72	76	0,27
SUMA PASYWÓW	45 425	100,00	30 069	100,00	28 608	100,00

C.II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

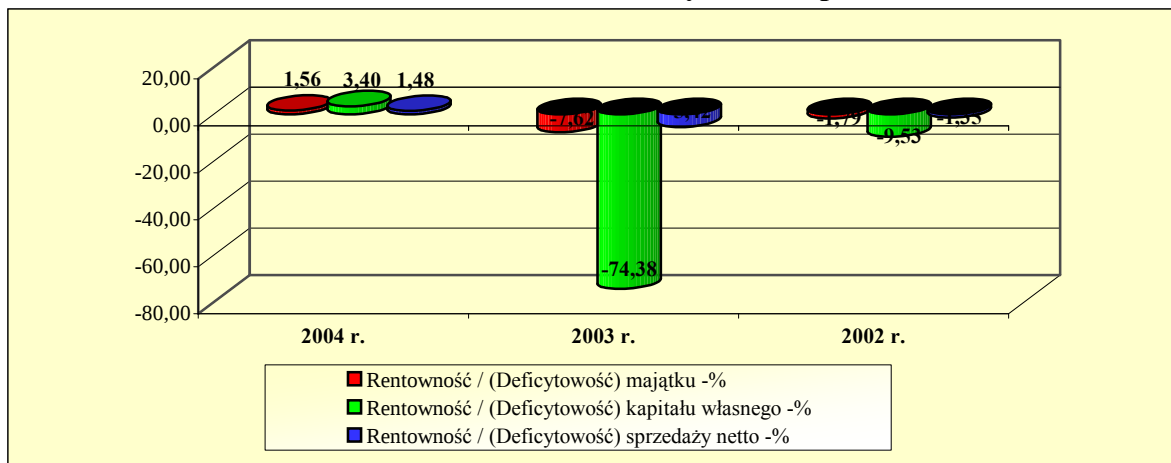
	Obroty w roku sprawozdawczym					
	2004 r.		2003 r.		2002 r.	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
	2	3	6	7	8	9
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 879	100,00	42 216	100,00	37 934	100,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 144	96,38	41 232	97,67	37 080	97,75
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 735	3,62	984	2,33	854	2,25
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 197	79,78	33 517	79,39	30 846	81,31
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 971	77,22	32 713	77,49	30 181	79,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 226	2,56	804	1,90	665	1,75
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 682	20,22	8 699	20,61	7 088	18,69
Koszty sprzedaży	2 284	4,77	2 120	5,02	1 144	3,02
Koszty ogólnego zarządu	5 617	11,73	5 235	12,40	5 291	13,95
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	1 781	3,72	1 344	3,18	653	1,72
Pozostałe przychody operacyjne	1 122	2,34	1 171	2,77	1 930	5,09
Pozostałe koszty operacyjne	502	1,05	529	1,25	617	1,63
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 401	5,01	1 986	4,70	1 966	5,18
Przychody finansowe	35	0,07	38	0,09	111	0,29
Koszty finansowe	1 530	3,20	4 578	10,84	2 856	7,53
ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	906	1,89	-2 554	-6,05	-779	-2,05
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0,00	159	0,38	29	0,08
ZYSK/(STRATA) BRUTTO	906	1,89	-2 395	-5,67	-750	-1,98
Podatek dochodowy	198	0,41	-105	-0,25	-215	-0,57
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0,00	0	0,00	-24	-0,06
ZYSK/(STRATA) NETTO	708	1,48	-2 290	-5,42	-511	-1,35

C.III. WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

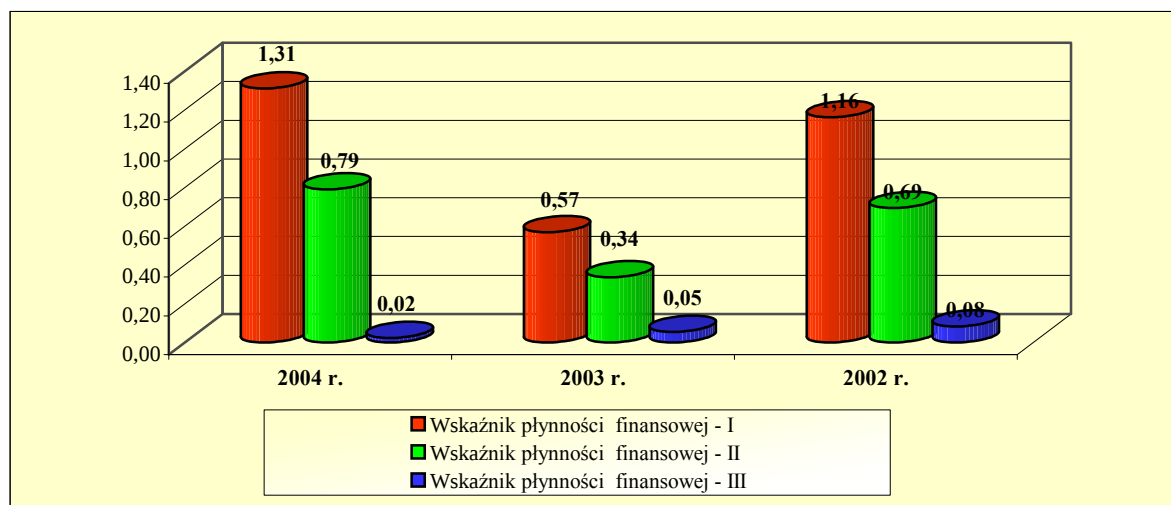
Działalność gospodarczą Spółki i jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za okres objęty badaniem w porównaniu z okresami poprzednimi charakteryzują przedstawione węzłowe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie	2004 r.	2003 r.	2002 r.
1.	Rentowność / (Deficytowość) majątku -% <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	1,56	-7,62	-1,79
2.	Rentowność / (Deficytowość) kapitału własnego -% <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	3,40	-74,38	-9,53
3.	Rentowność / (Deficytowość) sprzedaży netto -% <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	1,48	-5,42	-1,35
4.	Wskaźnik płynności finansowej - I majątek obrotowy ogółem zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	1,31	0,57	1,16
5.	Wskaźnik płynności finansowej - II majątek obrotowy ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	0,79	0,34	0,69
6.	Wskaźnik płynności finansowej - III środki pien. + papiery wart. do obrotu zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	0,02	0,05	0,08
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	77	46	52
8.	Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach) <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	58	87	62
9.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	56	50	47
10.	Unieruchomienie środków (w %) majątek trwały wartość aktywów	60,88	54,21	58,26
11.	Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wartość aktywów	54,18	89,76	81,26
12.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) kapitały własne majątek trwały	75,28	18,89	32,17
13.	Wskaźnik "złotej reguły bilansowej" (w %) kapitały stałe (kapitały własne + zobow. długoterm.) majątek trwały	113,92	33,73	108,99

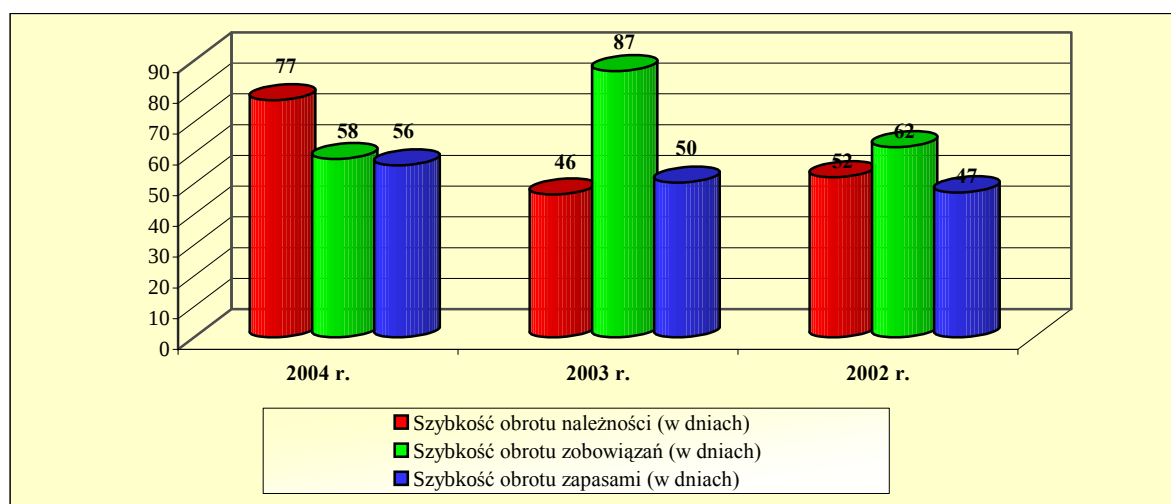
Graficzne ujęcie wybranych wskaźników ekonomicznych
Wskaźniki rentowności / deficytowości /pkt. 1,2,3/



Wskaźniki płynności finansowej /pkt. 4,5,6/



Wskaźniki obrotowości /pkt. 7,8,9/



C.IV. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

a) *Ogółem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 47.879 tys. zł i wzrosły o 13,41% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była produkcja opakowań z tworzyw sztucznych. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynikał głównie ze wzrostu przychodów osiągniętych z eksportu, wzrostu wolumenu oraz cen sprzedaży.*

b) *Opisany wyżej wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów pociągnął za sobą wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 4.680 tys. zł, tj. 13,96%. Jak z powyższego widać dynamika wzrostu kosztów, była zbliżona do dynamiki wzrostu przychodów. Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. wypracowała w 2004 r. zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9.682 tys. zł, podczas, gdy rok 2003 zakończył się zyskiem brutto ze sprzedaży w wysokości 8.699 tys. zł.*

Koszty zarządu w 2004 r. wzrosły o 382 tys. zł., koszty sprzedaży wzrosły o 164 tys. zł., co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 7,74%. Ogólny wzrost kosztów z działalności operacyjnej wyniósł 12,79%. Zysk ze sprzedaży osiągnął 1.781 tys. zł (w 2003 r. - 1.344 tys. zł).

Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej w 2004 r. było zużycie materiałów i energii. Pozycja ta charakteryzuje się również największym nominalnym wzrostem w stosunku do ubiegłego roku, który wyniósł 4.295 tys. zł, tj. 15,74%. Koszty usług obcych stanowiące drugą co do wielkości pozycję kosztów rodzajowych spadły o 18,71 %, natomiast łączne koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń wyniosły 5.239 tys. zł. (wzrost o 10,57 %).

c) *Rentowność sprzedaży netto wyniosła 1,48% (2003 r. - deficytowość 5,42%).*

d) *Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 45.425 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 15.356 tys. zł tj. o 51,07%. Wzrost sumy bilansowej wynika z podwyższenia kapitału zakładowego - emisji akcji serii D- oraz wypracowanego w 2004 r. zysku netto.*

e) *Działalność Spółki finansowana jest w 45,82% przez kapitał własny i w 54,18% przez kapitał obcy. Wśród kapitałów obcych najistotniejszym źródłem finansowania działalności Spółki są zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług.*

f) *Szybkość obrotu należności zmieniła się z 46 dni w 2003 r. do 77 dni w roku badanym.*

- g) *Polepszeniu uległ wskaźnik oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia spadła z 89,76% w końcu roku ubiegłego do 54,18% w końcu roku badanego. Obrót zobowiązań zmienił się odpowiednio z 87 dni do 58 dni.*
- h) *Wskaźniki płynności finansowej w 2004 roku w porównaniu z 2003 rokiem wzrosły: wskaźnik płynności I z poziomu 0,57 do 1,31, a wskaźnik płynności II z poziomu 0,34 do 0,79.*

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,4% (2003 r.: 1,7%; 2002 r.: 0,8%).

Według informacji o Spółce uzyskanych w oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego, uzupełnione o oświadczenie Zarządu, jak również sporządzoną analizę, naszym zdaniem nie stwierdzamy zagrożeń dla możliwości kontynuowania przez badaną Spółkę działalności w roku następującym po roku badanym.

CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

D.I. BILANS - AKTYWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.

**A. Aktywa trwale w kwocie 27 653 tys. zł
stanowią 60,88% sumy bilansowej**

Na wartość aktywów trwałych składają się:

Treść	Kwota
Rzeczowe aktywa trwale	25 408 tys. zł
Inwestycje długoterminowe	1 867 tys. zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	378 tys. zł

Wśród aktywów trwałych najbardziej istotną pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwale i inwestycje długoterminowe. Poniżej prezentujemy ich omówienie.

**I. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości 25 408 tys. zł
stanowią 55,93% sumy bilansowej**

Struktura rzeczowa aktywów trwałych przedstawia się następująco:

Struktura	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
1. Grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	559 tys. zł	517 tys. zł
2. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 820 tys. zł	4 788 tys. zł
3. Urządzenia techniczne i maszyny	19 401 tys. zł	8 906 tys. zł
4. Środki transportu	323 tys. zł	396 tys. zł
5. Pozostałe środki trwałe	39 tys. zł	22 tys. zł
6. Środki trwale w budowie	23 tys. zł	64 tys. zł
7. Zaliczki na środki trwale w budowie	243 tys. zł	40 tys. zł
OGÓŁEM RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25 408 tys. zł	14 733 tys. zł

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 13.641 tys. zł. Jednocześnie sprzedano i zlikwidowano środki trwałe o wartości netto 902 tys. zł. Wartość odpisów amortyzacyjnych wyniosła w badanym roku 2.269 tys. zł.

Jak to wykazano w informacji dodatkowej, rzeczowe aktywa trwale stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek.

II. Inwestycje długoterminowe w kwocie 1 867 tys. zł
stanowią 4,11% sumy bilansowej

Na wartość inwestycji długoterminowych składają się posiadane przez Spółkę nieruchomości oraz udziały w "Plast-Box Ukraina" Sp. z o.o.

Nieruchomości	1 080 tys. zł
Długoterminowe aktywa finansowe (udziały w jednostce podporządkowanej)	787 tys. zł

B. Aktywa obrotowe o wartości 17 772 tys. zł
stanowią 39,12% sumy bilansowej

Na wartość majątku obrotowego składają się:

zapasy	7 058 tys. zł
należności krótkoterminowe	10 259 tys. zł
inwestycje krótkoterminowe	316 tys. zł
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 tys. zł

I. Zapasy w kwocie 7 058 tys. zł
stanowią 15,54% sumy bilansowej

Na wartość zapasów ogółem składają się materiały (2.797 tys. zł), produkty gotowe (4.187 tys. zł) i towary (74 tys. zł).

Na dzień 31.12.2004 r. nie tworzą odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Jak to wykazano w informacji dodatkowej, część zapasów stanowi zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek.

II. Należności krótkoterminowe w kwocie 10 259 tys. zł
stanowią 22,59% sumy bilansowej

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

Należności z tytułu dostaw i usług	10 116 tys. zł
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	31 tys. zł
Należności pozostałe	112 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2004 r. odpisy aktualizujące wartość należności wynosiły 103 tys. zł (31.12.2003 r. - 75 tys. zł).

Należności przedawnione i umorzone nie występują.

Jak to wykazano w informacji dodatkowej, część wierzytelności stanowi zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek.

III. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 316 tys. zł
stanowią 0,69% sumy bilansowej

Na pozycję inwestycji krótkoterminowych składają się:

Środki pieniężne w kasie	11 tys. zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	305 tys. zł

D.II. BILANS - PASYWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.

**A. Kapitał (fundusz) własny w kwocie 20 816 tys. zł
stanowi 45,82% sumy bilansowej**

Pozycję stanowią:

kapitał podstawowy	7 450 tys. zł
kapitał zapasowy	12 369 tys. zł
kapitał z aktualizacji wyceny	247 tys. zł
zysk z lat ubiegłych	42 tys. zł
zysk netto	708 tys. zł

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w zestawieniu zmian w kapitale własnym, które jest integralną częścią sporządzanego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 24 609 tys. zł
stanowią 54,18% sumy bilansowej**

Na pozycję bilansową składają się:

rezerwy na zobowiązania	372 tys. zł
zobowiązania długoterminowe	10 685 tys. zł
zobowiązania krótkoterminowe	13 552 tys. zł

**I. Rezerwy na zobowiązania w kwocie 372 tys. zł
stanowią 0,82% sumy bilansowej**

Na pozycję bilansową składają się:

Rezerwy	Razem	długoterminowe	krótkoterminowe
z tyt. odroczonego podatku dochodowego	192 tys. zł	192 tys. zł	
na świadczenia emerytalne i podobne	180 tys. zł	13 tys. zł	167 tys. zł
Razem	372 tys. zł	205 tys. zł	167 tys. zł

Rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne stanowią utworzone na podstawie szacunków Spółki: rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze (167 tys. zł) oraz rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe (13 tys. zł).

II. Zobowiązania długoterminowe w kwocie 10 685 tys. zł
stanowią 23,52% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową składają się zobowiązania w stosunku do jednostek pozostałych z tytułu kredytów i pożyczek - 9.455 tys. zł i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego - 1.230 tys. zł.

III. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 13 552 tys. zł
stanowią 29,83% sumy bilansowej

III.1. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych 13 455 tys. zł
jednostek w kwocie
stanowią 29,62% sumy bilansowej

Na zobowiązanie krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek składają się zobowiązania: z tytułu kredytów i pożyczek (4.817 tys. zł), z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy (12 tys. zł), z tytułu dostaw i usług (7.322 tys. zł), z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (553 tys. zł), z tytułu wynagrodzeń (182 tys. zł) i inne zobowiązania (569 tys. zł).

a) Kredyty i pożyczki w kwocie 4 817 tys. zł
stanowią 10,60% sumy bilansowej

Zestawienie umów kredytowych i pożyczek, warunki oprocentowania, terminy spłaty i zabezpieczenia przedstawione zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 322 tys. zł
stanowią 16,12% sumy bilansowej

Zobowiązania przedawnione lub umorzone nie występują.

- c) **Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń i
innych świadczeń w kwocie** **553 tys. zł**
stanowią 1,22% sumy bilansowej

Na kwotę wykazaną w bilansie składają się zobowiązania z następujących tytułów:

podatek dochodowy od osób fizycznych	42 tys. zł
zobowiązania wobec Urzędu Celnego	268 tys. zł
składki ZUS	243 tys. zł

- d) **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie** **182 tys. zł**
stanowią 0,40% sumy bilansowej

Pozycję bilansową stanowi nie wypłacone wynagrodzenie za miesiąc grudzień 2004 r.
Wynagrodzenie to zostało wypłacone w styczniu 2005 r.

- e) **Inne zobowiązania w kwocie** **581 tys. zł**
stanowią 1,22% sumy bilansowej

Pozycja bilansowa obejmuje inne zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego (503 tys. zł), zaliczki otrzymane na dostawy (12 tys. zł) oraz pozostałe zobowiązania (66 tys. zł).

- III.2. Fundusze specjalne w kwocie** **97 tys. zł**
stanowią 0,21% sumy bilansowej

Pozycję bilansową stanowi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

D.III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZYCHODY (12 miesięcy 2004 r.)

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów 46 144 tys. zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów ujęte są prawidłowo i kompletnie w rachunku zysków i strat. Na wykazaną w rachunku zysków i strat kwotę przychodów składały się:

* Przychody ze sprzedaży usług	2 491 tys. zł
* Przychody ze sprzedaży produktów	43 653 tys. zł

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów zaprezentowana została w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 1 735 tys. zł

Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów zaprezentowana została w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

B. Pozostałe przychody operacyjne 1 122 tys. zł

Prezentujemy pozycje kształtujące pozostałe przychody operacyjne:

1.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	480 tys. zł
2.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	457 tys. zł
3.	Dotacje	185 tys. zł

C. Przychody finansowe 34 tys. zł

Prezentujemy pozycje kształtujące przychody finansowe:

1.	Odsetki od należności	9 tys. zł
2.	Odsetki bankowe	25 tys. zł

**D.IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - KOSZTY I PODATEK
DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH (12 miesięcy 2004 r.)**

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

A. Koszty działalności operacyjnej

46 098 tys. zł

Koszty w układzie kalkulacyjnym obejmują:

1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 971 tys. zł
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 226 tys. zł
3.	Koszty sprzedaży	2 284 tys. zł
4.	Koszty ogólnego zarządu	5 617 tys. zł

B. Pozostałe koszty operacyjne

502 tys. zł

Prezentujemy pozycje kształtujące pozostałe koszty operacyjne:

1.	Niedobory inwentaryzacyjne	403 tys. zł
2.	Odpisy aktualizujące wartość należności	29 tys. zł
3.	Opłaty sądowe	11 tys. zł
4.	Koszty ubiegłego roku	24 tys. zł
5.	Szkody komunikacyjne	17 tys. zł
6.	Pozostałe	18 tys. zł

C. Koszty finansowe

1 530 tys. zł

Prezentujemy pozycje kształtujące koszty finansowe:

1.	Różnice kursowe	127 tys. zł
2.	Odsetki bankowe od kredytów	1 069 tys. zł
3.	Prowizje bankowe	81 tys. zł
4.	Prowizje i odsetki od sprzedaży wierzytelności	23 tys. zł
5.	Odsetki od leasingu finansowego	138 tys. zł
6.	Odsetki od zobowiązań	92 tys. zł

D.V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania "Zestawienia zmian w kapitale własnym" stwierdza się zmianę kapitałów własnych – wzrost o kwotę 17.738 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jest prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

D.VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę 1.004 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

D.VII. INFORMACJA DODATKOWA

Badana Spółka sporządziła informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, stosownie do obowiązku wynikającego z art. 45 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Biegły zbadał kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej stwierdzając, że szczegółowe dane i objaśnienia w niej zawarte wyczerpują zakres danych zawartych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921, z późniejszymi zmianami) w sposób kompletny i prawidłowy.

CZĘŚĆ E - OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust.2 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz zagadnienia wymagane przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Spółki są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

CZĘŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania finansowego przez Spółkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 7 do 11 marca 2005 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadzone zostało przez biegłego rewidenta Krzysztofa Porębskiego, nr ewidencyjny 10063/7492.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, przepisami ustawy o rachunkowości i innymi obowiązującymi Spółkę przepisami. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana opinia bez zastrzeżeń.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 3 stron kolejno numerowanych - strony od 2 do 4,
2. raport zawierający się na stronach od 5 do 30, kolejno ponumerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-382 Gdańsk, ul. Beniowskiego 5

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 101*

Krzysztof Porębski

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 10063/7492

Lucyna Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 8038/202

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 9 czerwca 2005 r.