

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego za 2011 rok

Grupa Kapitałowa
Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych
„Plast – Box” Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast – Box” Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 7 grudnia 1998 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17A.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Przedmiotem działalności spółek zależnych są następujące rodzaje działalności:

- produkcja artykułów z masy plastikowej,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 14 listopada 2002 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000139210.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 8390023940 nadany w dniu 20 lipca 1999 roku oraz symbol REGON 770703308.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2011 roku, wynosił 44 061 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 91 960 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 18 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Zakłady Tworzyw Sztucznych Gamrat S.A.	1 279 230	1 279 230	6 396 150	14,52%
Leszek Sobik	1 170 000	1 170 000	5 850 000	13,28%
Krzysztof Moska	935 000	935 000	4 675 000	10,61%
Oleksandr Gerega	894 521	894 521	4 472 605	10,15%
Pioneer Pekao Investment Managment S.A.	877 533	877 533	4 387 665	9,96%
Grzegorz Pawlak	876 120	876 130	4 380 600	9,94%
Pozostali	2 779 876	2 779 876	13 899 380	31,55%
Razem	8 812 280	8 812 290	44 061 400	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pan Grzegorz Pawlak posiadał 10 akcji uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda taka akcja dawała prawo do dodatkowego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 16 kwietnia 2012 roku w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej:

Akcjonariusz	stan na: 16.04.2012		stan na: 31.12.2011		stan na: 01.01.2011	
	ilość akcji w szt.	udział w kapitale podst. w %	ilość akcji w szt.	udział w kapitale podst. w %	ilość akcji w szt.	udział w kapitale podst. w %
Zakłady Tworzyw sztucznych Gamrat S.A.	1 551 371	17,60%	1 279 230	14,52%	-	-
Leszek Sobik	1 170 000	13,28%	1 170 000	13,28%	1 170 000	13,28%
Krzysztof Moska	935 000	10,61%	935 000	10,61%	1 347 652	15,29%
Oleksandr Gerega	894 521	10,15%	894 521	10,15%	894 521	10,15%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	877 533	9,96%	877 533	9,96%	889 283	10,09%
Grzegorz Pawlak	876 120	9,94%	876 120	9,94%	876 120	9,94%
Pozostali	2 507 735	28,46%	2 779 876	31,55%	3 634 704	41,25%
Razem	8 812 280	100%	8 812 280	100%	8 812 280	100%

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 16 kwietnia 2012 roku wchodził:

- Krzysztof Pióro - Prezes Zarządu,
- Iwona Zdrojewska - Członek Zarządu,
- Andrzej Sadowski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 16 kwietnia 2012 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się następująco:

- w dniu 11 lutego 2011 roku Pan Jarosław Koźlik złożył rezygnację z dniem 28 lutego 2011 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 28 lutego 2011 roku z funkcji Członka Zarządu został odwołany Pan Dariusz Wilczyński,
- w dniu 28 lutego 2011 roku Pan Dariusz Ciecierski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 28 lutego 2011 roku Pani Iwona Zdrojewska została powołana do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 9 czerwca 2011 roku z funkcji Prezesa Zarządu został odwołany Pan Dariusz Ciecierski,
- w dniu 9 czerwca 2011 roku Pan Andrzej Sadowski został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 9 czerwca 2011 roku Pan Grzegorz Pawlak został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 30 marca 2012 roku z funkcji Prezesa Zarządu został odwołany Pan Grzegorz Pawlak,
- w dniu 30 marca 2012 roku Pan Krzysztof Pióro został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej jest Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast – Box” Spółka Akcyjna wchodziły spółki zależne:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Plast – Box Ukraina Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	International Auditing Company Midsnell Group International «Consulting Ltd», Kijów, Ukraina	31 grudnia 2011
Plast – Box Development Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	brak obowiązku badania	31 grudnia 2011
Plast – Box Apartments Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	brak obowiązku badania	31 grudnia 2011

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 9 czerwca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 22 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 18 listopada 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2279.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 26 sierpnia 2011 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 10 sierpnia 2011 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku przeprowadziliśmy od 2 kwietnia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 16 kwietnia 2012 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE	99 944	80 919	64 523
Wartości niematerialne	463	548	661
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	580	580	580
Rzeczowe aktywa trwałe	84 889	63 700	49 306
Nieruchomości inwestycyjne	11 224	13 034	13 034
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 526	1 780	-
Należności długoterminowe	84	37	36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 178	1 240	906
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	45 121	40 142	29 053
Zapasy	23 331	21 565	14 822
Należności z tytułu dostaw i usług	15 994	12 440	9 427
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	96	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 915	3 621	2 544
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	509	445	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188	178	493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 184	1 797	1 767
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	145 065	121 061	93 576

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ WŁASNY	91 960	85 194	61 598
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	89 423	82 652	59 050
Udziały niedające kontroli	2 537	2 542	2 548
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	27 398	8 149	11 671
Długoterminowe kredyty i pożyczki	19 023	4 641	8 350
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 610	1 085	1 305
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	60	37	32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 131	2 126	1 533
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	27
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 574	260	424
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	25 707	27 718	20 307
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 324	9 934	8 730
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	708	566	855
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 231	13 118	8 693
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	229	69	51
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 139	3 273	1 265
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	605	519	386
Rezerwy krótkoterminowe	54	37	2
Rozliczenia międzyokresowe bierne	417	202	325
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	145 065	121 061	93 576

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2011	2010	2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	99 255	81 423	68 856
Koszt własny sprzedaży	79 471	65 852	48 908
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 784	15 571	19 948
Koszty sprzedaży	5 341	4 475	3 347
Koszty ogólnego zarządu	10 362	9 352	7 781
Pozostałe przychody operacyjne	1 700	487	293
Pozostałe koszty operacyjne	818	767	574
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 963	1 464	8 539
Przychody (koszty) finansowe	(507)	887	(1 037)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 456	2 351	7 502
Podatek dochodowy	(614)	(487)	(1 740)
Część bieżąca	344	183	1 315
Część odroczone	270	304	425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 842	1 864	5 762
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 842	1 864	5 762
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 848	1 870	5 771
- akcjonariuszom mniejszościowym	(6)	(6)	(9)

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2011	2010	2009
Zysk (strata) netto	3 842	1 864	5 762
INNE DOCHODY CAŁKOWITE			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	4 685	(439)	(744)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	4 685	(439)	(744)
Całkowite dochody	8 527	1 425	5 018
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 533	1 431	5 027
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(6)	(6)	(9)

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2009, 2010 i 2011, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2011	2010	2009
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		99 255	81 423	68 856
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		3 842	1 864	5 762
kapitały własne ** (tys. zł)		91 960	85 194	61 598
suma aktywów (tys. zł)		145 065	121 061	93 576
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,6%	1,5%	6,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	4,5%	3,0%	10,2%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	4,1%	2,1%	12,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,8	1,4	1,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	59	56	50
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	52	73	65
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	107	120	111

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2011	2010	2009
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	82,3%	77,1%	78,3%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	36,6%	29,6%	34,2%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		4,3	2,6	3,5
od grudnia do grudnia (%)		4,6	3,1	3,5

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziały niedające kontroli; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom nieposiadającym kontroli.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W informacjach ogólnych wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2011 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku ujawniono we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w notcie 9.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2011 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2011 roku wynosiły 2 537 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 18 – 22 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18 Sprzedaż udziałów w spółkach podporządkowanych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

19 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 16 kwietnia 2012 roku.