

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za 2010 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 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 2010 roku, wynosił 44 061 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 85 194 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 18 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska (łącznie ze spółką zależną "Prymus" Sp. z o.o.)	1 347 652	1 347 652	6 738 260	15,29%
Leszek Sobik	1 170 000	1 170 000	5 850 000	13,28%
Oleksandr Gerega	894 521	894 521	4 472 605	10,15%
Pioneer Pekao Investment Managment S.A.	889 283	889 283	4 446 415	10,09%
Grzegorz Pawlak	876 120	876 130	4 380 600	9,94%
Pozostali	3 634 704	3 634 704	18 173 520	41,25%
Razem	8 812 280	8 812 290	44 061 400	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2010 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 na dzień 15 kwietnia 2011 roku okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

Akcjonariusz	stan na: 15.04.2011		stan na: 31.12.2010		stan na: 01.01.2010	
	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 %
Leszek Sobik	1 170 000	13,28%	1 170 000	13,28%	575 000	13,05%
Krzysztof Moska (łącznie ze spółką zależną "Prymus" Sp. z o.o.)	1 347 652	15,29%	1 347 652	15,29%	562 403	12,76%
Grzegorz Pawlak	876 120	9,94%	876 120	9,94%	413 060	9,37%
Oleksandr Gerega	894 521	10,15%	894 521	10,15%		
Wojciech Wiśniewski (łącznie z Agro-Jumal Sp. z o.o.)					253 825	5,76%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	889 283	10,09%	889 283	10,09%	247 371	5,61%
Franciszek Preis					230 660	5,23%
Pozostali	3 634 704	41,25%	3 634 704	41,25%	2 123 821	48,22%
Razem	8 812 280	100%	8 812 280	100%	4 406 140	100%

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 15 kwietnia 2011 roku wchodził:

- Dariusz Ciecierski - Prezes Zarządu,
- Grzegorz Pawlak - Członek Zarządu,
- Iwona Zdrojewska - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 15 kwietnia 2011 roku skład Zarządu Spółki Dominującej zmienił się w sposób następujący:

- w dniu 1 marca 2010 roku Pan Waldemar Pawlak złożył rezygnację z dniem 31 marca 2010 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 29 marca 2010 roku Pan Grzegorz Pawlak złożył rezygnację z dniem 31 marca 2010 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i od 1 kwietnia 2010 roku pełni funkcję Członka Zarządu Spółki,
- w dniu 29 marca 2010 roku powołano na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2010 roku Pana Jarosława Koźlika,
- 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.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Przetwórstwa 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 2010
Plast – Box Development Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2010.
Plast – Box Apartments Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2010

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 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., 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 2009 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 28 czerwca 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 15 lipca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 7 lutego 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 213.



4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 26 maja 2010 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 31 maja 2010 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 2010 roku we 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 2010 roku przeprowadziliśmy od 1 kwietnia 2011 roku do 15 kwietnia 2011 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sięć, 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).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 15 kwietnia 2011 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)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE	80 919	64 523	60 034
Wartości niematerialne	548	661	553
Wartość jednostek podporządkowanych	580	580	580
Rzeczowe aktywa trwałe	63 700	49 306	46 761
Nieruchomości inwestycyjne	13 034	13 034	11 224
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 780	-	-
Należności długoterminowe	37	36	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 240	906	916
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	40 142	29 053	27 687
Zapasy	21 565	14 822	12 647
Należności z tytułu dostaw i usług	12 440	9 427	10 461
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	96	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 621	2 544	2 283
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	445	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178	493	215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 797	1 767	2 081
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	121 061	93 576	87 721

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ WŁASNY	85 194	61 598	56 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82 652	59 050	54 031
Udziały niedające kontroli	2 542	2 548	2 557
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	8 149	11 671	12 074
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 641	8 350	10 305
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 085	1 305	744
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37	32	36
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 126	1 533	989
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	27	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	260	424	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	27 718	20 307	19 059
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9 934	8 730	7 148
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	566	855	930
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 118	8 693	8 103
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	69	51	87
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 273	1 265	2 429
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	519	386	326
Rezerwy krótkoterminowe	37	2	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	202	325	36
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	121 061	93 576	87 721

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2010	2009	2008
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	81 423	68 856	70 029
Koszt własny sprzedaży	65 852	48 908	57 291
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 571	19 948	12 738
Koszty sprzedaży	4 475	3 347	3 214
Koszty ogólnego zarządu	9 352	7 781	7 520
Pozostałe przychody operacyjne	487	293	344
Pozostałe koszty operacyjne	767	574	467
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 464	8 539	1 881
Przychody (koszty) finansowe	887	(1 037)	(983)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 351	7 502	901
Podatek dochodowy	(487)	(1 740)	(162)
Część bieżąca	183	1 315	104
Część odroczone	304	425	58
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 864	5 762	739
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 864	5 762	739
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 870	5 771	745
- akcjonariuszom mniejszościowym	(6)	(9)	(6)

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2010	2009	2008
Zysk (strata) netto	1 864	5 762	739
INNE DOCHODY CAŁKOWITE			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(439)	(744)	(3 563)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(439)	(744)	(3 563)
Całkowite dochody	1 425	5 018	(2 824)
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 431	5 027	(2 818)
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(6)	(9)	(6)

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2008, 2009 i 2010, 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 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2010	2009	2008
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		81 423	68 856	70 029
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		1 864	5 762	739
kapitały własne ** (tys. zł)		85 194	61 598	56 588
suma aktywów (tys. zł)		121 061	93 576	87 721
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,5%	6,2%	0,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	3,0%	10,2%	2,0%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	2,1%	12,8%	2,9%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,4	1, 5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	56	50	55
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	73	65	52

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2010	2009	2008
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\text{zapasy} \times 365 \text{ dni} / \text{koszty działalności operacyjnej}$	120	111	81
trwałość struktury finansowania	$(\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}) / \text{suma pasywów}$	77,1%	78,3%	78,3%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$(\text{pasywa ogółem} - \text{kapitały własny}) / \text{pasywa ogółem}$	29,6%	34,2%	35,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		2,6	3,5	4,2
od grudnia do grudnia (%)		3,1	3,5	3,3

* 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 Komentarz do wskaźników

W 2010 roku w porównaniu do roku 2009 odnotowano spadek wskaźników rentowności majątku oraz kapitału własnego. Wpływ na wartość wskaźników miał przede wszystkim spadek wyniku finansowego netto.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł 2,1% i był niższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 10,7 punktów procentowych.

W latach 2008 – 2010 wartości wskaźników płynności pierwszego i trzeciego stopnia utrzymywały się na porównywalnym poziomie. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wskaźnik płynności pierwszego stopnia wyniósł 1,4.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku okres spływu należności wydłużył się w porównaniu z rokiem poprzednim o 6 dni i wyniósł 56 dni. Okres spłaty zobowiązań wyniósł 73 dni. W badanym okresie Spółka szybciej otrzymywała należności niż regulowała zobowiązania.

Okres utrzymywania zapasów w magazynie na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniósł 120 dni i był dłuższy w stosunku do 31 grudnia 2009 roku o 9 dni.

W latach 2010-2008 struktura finansowania Spółki charakteryzowała się względną stabilnością.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W informacjach ogólnych zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 2010 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 2010 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

15 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W informacjach ogólnych zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 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.

16 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 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku ujawniono w informacjach ogólnych zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2010 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2010 roku wynosiły 2 542 tysiące złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 18 i 19 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18 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.

19 Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

20 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.

21 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 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 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 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

23 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 2010 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, a także zgodnie z wymogami 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).

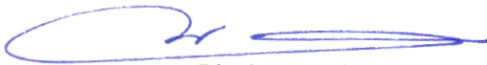


24 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania 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.

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 15 kwietnia 2011 roku.