

# **OPINIA I RAPORT**

z badania sprawozdania finansowego  
za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

**Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych**

**"PLAST-BOX" S.A.**

w Słupsku

# **O P I N I A**

## **NIEZALEŻNEGO**

## **BIEGŁEGO REWIDENTA**

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

### **Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych**

### **"PLAST-BOX" S.A.**

**z siedzibą**  
w Słupsku,  
ul. Lutosławskiego 17 A

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

- 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- 2. bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą  
**53 813 tys. zł**
- 3. rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w wysokości  
**1 812 tys. zł**
- 4. zestawienie zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę  
**1 812 tys. zł**
- 5. rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę  
**690 tys. zł**
- 6. dodatkowe informacje i objaśnienia.**

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Przetwórstwa 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 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka dokonała przeszacowania posiadanych nieruchomości inwestycyjnych doprowadzając ich wartość do wartości godziwej. Kwota przeszacowania w wysokości 6.922 tys. zł została odniesiona w przychody finansowe i w sposób istotny wpłynęła na wynik finansowy Spółki i jej kapitał własny.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w 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 1 czerwca 2006 r.

# **RAPORT**

## **UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **ZA OKRES**

**od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku**

**Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych**

**"PLAST-BOX" S.A.**

**w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17 A**

## **SPIS TREŚCI RAPORTU**

	<b>WPROWADZENIE</b>	<b>6</b>
<b>CZĘŚĆ A</b>	<b>INFORMACJA OGÓLNA O SPÓŁCE</b>	<b>7</b>
<b>CZĘŚĆ B</b>	<b>OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI</b>	<b>12</b>
<b>B.I.</b>	<b>System rachunkowości</b>	<b>12</b>
<b>B.II.</b>	<b>Inwentaryzacja</b>	<b>12</b>
<b>CZĘŚĆ C</b>	<b>OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE</b>	<b>14</b>
<b>C. I.</b>	<b>Bilans</b>	<b>14</b>
<b>C. II.</b>	<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>15</b>
<b>C. III.</b>	<b>Wskaźniki ekonomiczne</b>	<b>16</b>
<b>C. IV.</b>	<b>Ogólna sytuacja finansowa</b>	<b>18</b>
<b>CZĘŚĆ D</b>	<b>INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>20</b>
<b>D.I.</b>	<b>Bilans - Aktywa</b>	<b>20</b>
<b>D.II.</b>	<b>Rachunek zysków i strat - Przychody</b>	<b>20</b>
<b>D.III.</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>21</b>
<b>D.IV.</b>	<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>21</b>
<b>D.V.</b>	<b>Informacja dodatkowa</b>	<b>21</b>
<b>CZĘŚĆ E</b>	<b>OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</b>	<b>21</b>
<b>CZĘŚĆ F</b>	<b>PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA</b>	<b>22</b>

## **RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2005**

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

**Biegłego Rewidenta Krzysztofa Porębskiego**

**Numer ewidencyjny 10063/7492**

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2005 r. było przedmiotem badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od 2005 roku, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe obejmuje następujące części składowe:

- \* wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- \* bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **53 813 tys. zł**
- \* rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w wysokości **1 812 tys. zł**
- \* zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wzrost kapitału własnego o kwotę **1 812 tys. zł**
- \* rachunek przepływów pieniężnych wykazujący w okresie od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **690 tys. zł**
- \* dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwałą nr III/2/2005 z dnia 24 czerwca 2005 roku Rada Nadzorcza Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. na podstawie paragrafu 19 ust. 2 pkt. 7 statutu Spółki dokonała - zgodnie z paragrafem 1 ww. uchwały - wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2005, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.

Badanie wstępne i zasadnicze zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zgodnie z umową zawartą pomiędzy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Beniowskiego 5, a Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17 a.

## CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O SPÓŁCE

### 1. Nazwa badanej jednostki i adres

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

### 2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalności

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Radosławem Rynkiewiczem w Kancelarii Notarialnej w Słupsku w dniu 7 grudnia 1998 roku (Rep. A nr II - 7904/1998).

Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 listopada 2002 roku pod numerem KRS 0000139210.

W trakcie badania przedłożono wypis z krajowego rejestru sądowego z dnia 2 marca 2006 r.

### 3. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- \* Walne Zgromadzenie,
- \* Rada Nadzorcza,
- \* Zarząd.

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

Antoni Taraszkiewicz	<b>Przewodniczący</b>
Sylwester Wojewódzki	<b>Zastępca Przewodniczącego</b>
Sławomir Kamiński	<b>Członek Rady</b>
Wojciech Konat	<b>Członek Rady</b>
Kajetan Wojnicz	<b>Członek Rady</b>

**Zarząd Spółki jest trzyosobowy**

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Waldemar Pawlak	<b>Prezes Zarządu</b>
Grzegorz Pawlak	<b>Członek Zarządu</b>
Franciszek Preis	<b>Członek Zarządu</b>

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego do dnia 31 grudnia 2005 roku pełniła Pani Krystyna Fedorczyk, natomiast od dnia 1 stycznia 2006 roku obowiązki pełni Pani Iwona Zdrojewska.

#### 4. Kapitał zakładowy Spółki

4.1. Kapitał zakładowy wynosi 7.450 tys. zł i dzieli się na 1.490.000 akcji, każda o wartości nominalnej 5,00 zł.

Akcjonariuszami Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość w zł
Waldemar Pawlak	272 070	1 360 tys. zł
Grzegorz Pawlak	272 040	1 360 tys. zł
Franciszek Preis	267 040	1 335 tys. zł
Pozostali	678 850	3 395 tys. zł
<b>Suma</b>	<b>1 490 000</b>	<b>7 450 tys. zł</b>

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Posiadane prawo do głosu
Waldemar Pawlak	18,26%	22,93%
Grzegorz Pawlak	18,26%	22,92%
Franciszek Preis	17,92%	22,69%
Pozostali	45,56%	31,46%
<b>Suma</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

668.00 akcji imiennych serii B jest uprzywilejowanych co do głosu. Akcje te dają na Walnym Zgromadzeniu prawo do dwóch głosów.

4.2 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:  
- "PLAST-BOX" UKRAINA Sp. z o.o. - jednostka zależna.

#### 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 2005 roku wynosiło 215 osób.



## 8. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze statutem 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
- \* badania i analizy techniczne,
- \* reklama,
- \* pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Głównym przedmiotem działalności prowadzonej w Spółce jest produkcja opakowań i pojemników plastikowych.

## 9. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Słupsku, ul. Szczecińska 59, z dnia 20 lipca 1999 roku 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:

**7 7 0 7 0 3 3 0 8**

## 10. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku 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 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 45 425 tys. zł
- zyskiem netto 708 tys. zł

zostało zatwierdzone zgodnie z paragrafem 6 Protokołu ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2005 roku.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od 2005 roku, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 10 grudnia 2004 roku.

Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską, a skutki przejścia na nowe zasady rachunkowości zostały opisane w Nocie 57 sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

**12. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z punktem 9 protokołu z posiedzenia z dnia 24 czerwca 2005 roku postanowiło wyłączyć uzyskany w Spółce za rok 2004 zysk netto w kwocie 708 tys. zł od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć kwotę 57 tys. zł na kapitał zapasowy, a pozostałą część, tj. 651 tys. zł na kapitał rezerwowy.

**13. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:**

Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku	dnia 1 lipca 2005 roku
Sądu Rejonowego w Gdańsku	dnia 4 lipca 2005 roku

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało przesłane do publikacji w Monitorze Polskim B dnia 30 sierpnia 2005 roku. Do momentu wydania opinii nie zostało

**14. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r.**

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Beniowskiego 5, 80-382 Gdańsk
- 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 Spółki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- podstawa przeprowadzenia badania:  
umowa nr 3/B/05 zawarta w dniu 23 maja 2005 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 OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH**

### ***B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI***

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz efekt przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.

Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, po uwzględnieniu korekt związanych ze zmianą zasad rachunkowości na zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Ponieważ, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 1, dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2005 r. dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych;
- zasadność metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera;
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym;
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego;
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii o tym systemie.

### ***B.II. INWENTARYZACJA***

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

- \* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 30 listopada 2005 roku materiałów, surowców, wyrobów gotowych, towarów obcych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży;

\* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 30 listopada 2005 roku produkcji w toku;

\* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku gotówki w kasie, środków pieniężnych w banku, kredytów oraz udziałów;

\* w drodze uzyskania potwierdzeń od kontrahentów według stanu na dzień 31 października 2005 roku rozrachunków krajowych, natomiast według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku rozrachunków zagranicznych;

Obserwowaliśmy inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzaną na terenie Spółki w dniu 2 grudnia 2005 roku.

Inwentaryzacja została przeprowadzona w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości.

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

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

### C.I. BILANS

	AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na			
		31.12.2005 r.		31.12.2004 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>30 262</b>	<b>56,24</b>	<b>28 342</b>	<b>61,59</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0,00	0	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 349	48,97	25 977	56,45
III.	Należności długoterminowe	0	0,00	0	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 739	5,09	2 015	4,38
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 174	2,18	350	0,76
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>15 591</b>	<b>28,97</b>	<b>17 675</b>	<b>38,41</b>
I.	Zapasy	6 181	11,48	7 058	15,34
II.	Należności krótkoterminowe	8 350	15,52	10 249	22,27
III.	Inwestycje krótkoterminowe	919	1,71	229	0,50
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	0,26	139	0,30
<b>C.</b>	<b>Inwestycje przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7 960</b>	<b>14,79</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>53 813</b>	<b>100,00</b>	<b>46 017</b>	<b>100,00</b>

	PASYWA Wyszczególnienie	31.12.2005 r.		31.12.2004 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>23 209</b>	<b>43,13</b>	<b>21 397</b>	<b>46,50</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 450	13,84	7 450	16,19
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0,00	0	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,00	0	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 426	23,09	12 369	26,88
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,00	0	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	651	1,21	0	0,00
VII.	Zysk/strata z lat ubiegłych	870	1,62	833	1,81
VIII.	Zysk/strata netto	1 812	3,37	745	1,62
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00	0	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>30 604</b>	<b>56,87</b>	<b>24 620</b>	<b>53,50</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 062	3,83	480	1,04
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 787	20,05	10 685	23,22
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 755	32,99	13 455	29,24
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0,00
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>53 813</b>	<b>100,00</b>	<b>46 017</b>	<b>100,00</b>

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

Wyszczególnienie		Obroty w roku sprawozdawczym			
		2005 r.		2004 r.	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
1		2	3	6	7
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>44 465</b>	<b>100,00</b>	<b>47 879</b>	<b>100,00</b>
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	42 839	96,34	46 144	96,38
II.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	1 626	3,66	1 735	3,62
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>39 614</b>	<b>89,09</b>	<b>38 299</b>	<b>79,99</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 863	85,15	37 073	77,43
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 751	3,94	1 226	2,56
<b>C.</b>	<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>4 851</b>	<b>10,91</b>	<b>9 580</b>	<b>20,01</b>
D.	Koszty sprzedaży	1 898	4,27	2 284	4,77
E.	Koszty ogólnego zarządu	5 717	12,86	5 617	11,73
<b>F.</b>	<b>STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-2 763</b>	<b>-6,21</b>	<b>1 679</b>	<b>3,51</b>
G.	Pozostałe przychody operacyjne	558	1,25	1 122	2,34
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 230	2,77	502	1,05
<b>I.</b>	<b>STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-3 436</b>	<b>-7,73</b>	<b>2 299</b>	<b>4,80</b>
J.	Przychody finansowe	7 102	15,97	82	0,17
K.	Koszty finansowe	1 283	2,88	1 429	2,98
<b>L.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>2 383</b>	<b>5,36</b>	<b>952</b>	<b>1,99</b>
<b>M.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK/STRATA BRUTTO</b>	<b>2 383</b>	<b>5,36</b>	<b>952</b>	<b>1,99</b>
O.	Podatek dochodowy	571	1,28	207	0,43
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0,00	0	0,00
<b>R.</b>	<b>ZYSK/STRATA NETTO</b>	<b>1 812</b>	<b>4,08</b>	<b>745</b>	<b>1,56</b>

### C.III. WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

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

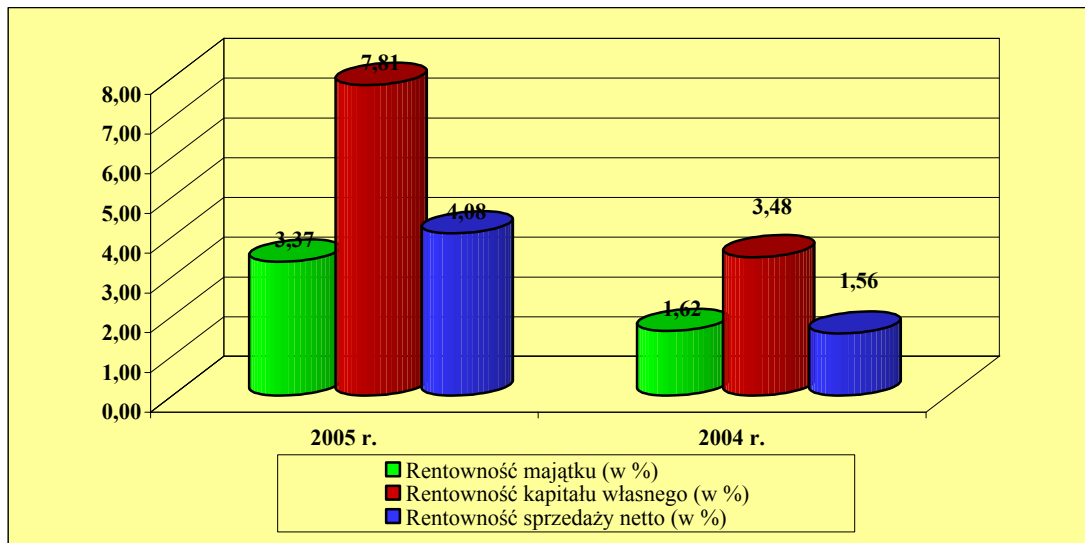
Lp.	Wyszczególnienie	2005 r.	2004 r.
1.	Rentowność majątku (w %) <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	3,37	1,62
2.	Rentowność kapitału własnego (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	7,81	3,48
3.	Rentowność sprzedaży netto (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	4,08	1,56
4.	Wskaźnik płynności finansowej - I <u>majątek obrotowy* ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,88	1,31
5.	Wskaźnik płynności finansowej - II <u>majątek obrotowy* ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,53	0,79
6.	Wskaźnik płynności finansowej - III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,05	0,02
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	66	77
8.	Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach) <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	65	58
9.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	48	56
10.	Unieruchomienie środków (w %) <u>majątek trwały</u> wartość aktywów	56,23	61,59
11.	Stopa zadłużenia (w %) <u>zobowiązania ogółem</u> wartość aktywów	53,04	52,46
12.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) <u>kapitały własne</u> majątek trwały	76,70	75,50
13.	Wskaźnik "złotej reguły bilansowej" (w %) <u>kapitały stałe</u> majątek trwały	112,34	113,20

\* należności krótkoterminowe nie obejmują należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

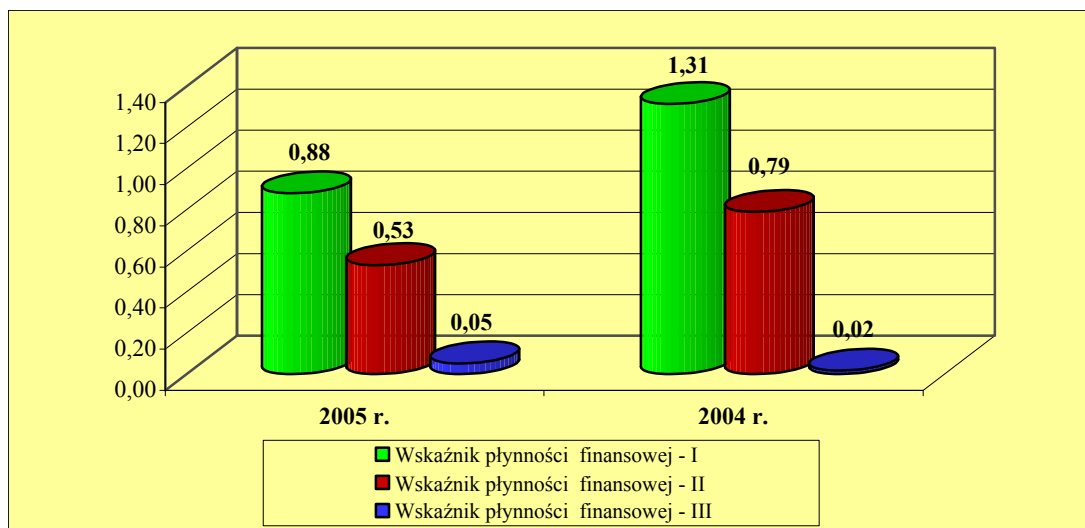
\*\* zobowiązania krótkoterminowe nie obejmują zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy



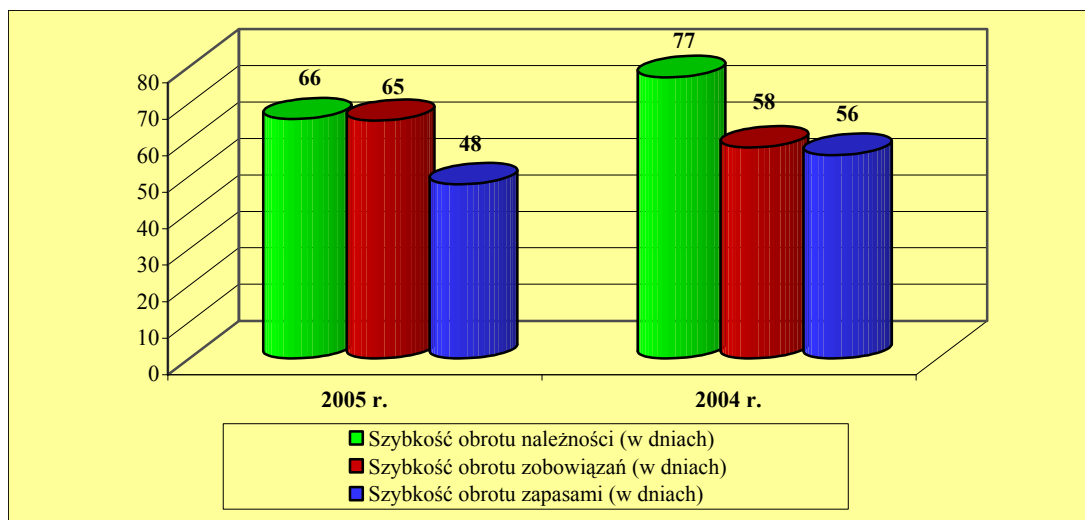
### Graficzne ujęcie wybranych wskaźników ekonomicznych



### 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) w badanym roku nastąpił spadek przychodów netto ze sprzedaży o 7,13%, tj. w wartościach bezwzględnych spadek z 47.879 tys. zł do 44.465 tys. zł. Spadek ten był spowodowany głównie zmniejszeniem się przychodów ze sprzedaży produktów o 7,16%;
- b) koszt wytworzenia sprzedanych produktów wzrósł w badanym okresie o 790 tys. zł i wynosi 37.863 tys. zł (37.073 tys. zł w roku 2004);
- c) w roku 2005 nastąpił wzrost wyniku finansowego netto z 745 tys. zł w roku 2004 do 1.812 tys. zł w okresie badanym, co przy wzroście ogólnej sumy aktywów o 7.796 tys. zł spowodowało wzrost rentowności majątku z poziomu 1,62 % w roku 2004 do 3,37 % w okresie badanym. Zwiększeniu uległ także wskaźnik rentowności kapitału własnego z poziomu 3,48 % w roku 2004 do 7,81 % w okresie badanym oraz rentowności sprzedaży z poziomu 1,56 % do 4,08 %;
- d) wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia wykazują w badanym okresie spadek w stosunku do roku ubiegłego i wynoszą odpowiednio: 0,88 (1,31 w roku 2004) oraz 0,53 (0,79 w roku 2004); wzrost wykazuje natomiast w badanym okresie wskaźnik płynności III stopnia i wynosi 0,05 (0,02 w roku 2004);
- e) szybkość obrotu należnościami wzrosła w badanym okresie. Należności ściągane są średnio co 66 dni (77 dni w roku ubiegłym). Wydłużył się natomiast okres spłaty zobowiązań przez Spółkę. Zobowiązania spłacane są średnio co 65 dni (58 dni w roku ubiegłym). Zapasy odnawiane są średnio co 48 dni (56 dni w roku ubiegłym);
- f) struktura aktywów wykazuje zmianę w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe stanowiły na dzień bilansowy 56,24% ogólnej sumy aktywów, (61,59% w 2004 roku); aktywa obrotowe stanowiły 28,97% sumy aktywów (38,41% w 2004 roku); natomiast inwestycje przeznaczone do sprzedaży 14,79% (pozycja nie występowała w roku ubiegłym);
- g) zmiana w strukturze pasywów wykazuje spadek udziału kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W roku 2005 kapitał własny stanowił 43,13% sumy bilansowej, natomiast w roku 2004 46,50 %;
- h) w badanym okresie zwiększeniu uległ wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym z 75,50% w roku ubiegłym do 76,70% w roku 2005, zwiększyła się również stopa zadłużenia z poziomu 52,46% w roku ubiegłym do 53,04% w okresie badanym;
- i) koszty sprzedaży uległy w badanym okresie zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego i wyniosły 1.898 tys. zł (2.284 tys. zł w roku 2004); koszty ogólnego zarządu natomiast wzrosły w stosunku do roku ubiegłego z poziomu 5.617 tys. zł w roku 2004 do 5.717 tys. zł w okresie badanym;

- j) w badanym okresie nastąpił wzrost przychodów finansowych o 7.020 tys. zł, tj. wzrost z 82 tys. zł w roku 2004 do 7.102 tys. w roku badanym. Na zwiększenie wartości przychodów finansowych miała wpływ dokonana aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych w celu doprowadzenia ich wartości do wartości godziwej. Dokonana aktualizacja wywarła istotny wpływ na wynik finansowy Spółki;
- k) Spółka za rok badany wypracowała zysk netto w kwocie 1.812 tys. zł;
- l) Suma bilansowa Spółki zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 7.796 tys. zł.

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

## **CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Poszczególnym pozycjom bilansu i rachunku zysków i strat nadano oznaczenia literowe i cyfrowe zgodne z zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

### **D.I. BILANS - AKTYWA**

#### **IV. Inwestycje długoterminowe w kwocie 2 739 tys. zł stanowią 5,09% sumy bilansowej**

Na wartość inwestycji długoterminowych składają się udziały i akcje (udziały w Plast-Box Ukraina) w kwocie 2.697 tys. zł oraz nieruchomości w kwocie 42 tys. zł.

W dniu 17 grudnia 2005 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży posiadanych inwestycji w nieruchomości. W wyniku zawartej umowy zaistniały realne przesłanki do wydzielenia w aktywach bilansu pozycji Inwestycje przeznaczone do sprzedaży.

#### **C. Inwestycje przeznaczone do sprzedaży o wartości 7 960 tys. zł stanowią 14,79% sumy bilansowej**

Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w gminie Ustka - których jest właścicielem. Cena sprzedaży zawarta w przedwstępnej umowie sprzedaży została ustalona w wysokości 7.960 tys. zł. Strony ustaliły, iż w wypadku zawarcia umowy przenoszącej własność cena wynikająca z ww. umowy winna być zapłacona do dnia 31 stycznia 2009 roku.

Z uwagi na fakt, że wartość ewidencyjna nieruchomości stanowiących inwestycje Spółki w sposób znaczący odbiegała od wartości godziwej, Jednostka dokonana aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych w celu doprowadzenia ich wartości do wartości godziwej. Efekt aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych został odniesiony na przychody finansowe.

### **D.II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZYCHODY**

Poniżej omówiono te pozycje rachunku zysków i strat, które miały decydujący wpływ na wynik finansowy.

#### **J. Przychody finansowe 7 102 tys. zł**

Istotny wpływ na wynik finansowy Spółki wywarła aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości do wartości godziwej w kwocie 6.922 tys. zł.

### **D.III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

W wyniku przeprowadzonego badania "Zestawienia zmian w kapitale własnym" stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 1.812 tys. zł.

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

### **D.IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę 690 tys. zł.

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

### **D.V. INFORMACJA DODATKOWA**

Informacja dodatkowa przedstawia istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

## **CZĘŚĆ E - OCENA PRZEDŁOŻONEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

## CZEŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 27 lutego do 2 marca 2006 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, aplikanta Michała Rudowskiego Nr albumu 7932 oraz asystentów Annę Potęgę i Krzysztofa Kurkowskiego.

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 oraz zasadami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. 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 z uzupełniającym objaśnieniem w zakresie przeszacowania wartości posiadanych przez Spółkę nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej o kwotę 6.922 tys. zł, co w sposób istotny wpłynęło na osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy i jej kapitał własny.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 2 stron kolejno numerowanych - strony od 2 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 22 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 1 czerwca 2006 r.