

MONDI ŚWIECIE S.A.
ŚWIECIE, ULICA BYDGOSKA 1

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2009
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
--	----------

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009	5
--	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
-----------------------------------	----------

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	7
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	8

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
---	----------

1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki.....	11
5. Informacje i ustalenia końcowe	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z zysku całościowego
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mondi Świecie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Mondi Świecie S.A. z siedzibą w Świeciu ulica Bydgoska 1, obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.306.136 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 70.177 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 116.949 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 116.949 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 59.584 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę stosowanej polityki rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii sprawozdanie finansowe Spółki Mondi Świecie S.A. za rok obrotowy 2009, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych, jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Kamil Czerwiński
Biegły rewident
nr ewid. 11342

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 18 lutego 2010 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Mondi Świecie S.A. Siedzibą Spółki jest Świecie ul. Bydgoska 1.

Spółka powstała na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego "Zakłady Celulozy i Papieru z siedzibą w Świeciu" w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa z dnia 17 grudnia 1990 roku, dokonanego w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 1884/90 w Indywidualnej Kancelarii Notarialnej Nr 18 w Warszawie przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem. Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy w dziale B, Sekcja Rejestrowa w dniu 2 stycznia 1991 roku pod numerem 1702, z kapitałem akcyjnym w wysokości 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów zł). Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy w XIII Wydziale Gospodarczym pod numerem KRS 0000025742.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 559-000-05-05 nadany przez Urząd Skarbowy w Świeciu w dniu 9 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 28 maja 1998 roku REGON o numerze: 002527817.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest: produkcja masy włóknistej, produkcja papieru i tektury, produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury, produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody), działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana, sprzedaż hurtowa drewna, sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu, wynajem i zarządzanie nieruchomości własnymi lub dzierżawionymi, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń, przetwarzanie danych, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, działalność rachunkowo – księgowa, produkcja wapna, dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody), wytwarzanie energii elektrycznej, pozostała sprzedaż hurtowa w zakresie papieru, tektury, papieru falistego, tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury, pozostała działalność w zakresie oprogramowania, pozostała działalność związana z informatyką, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane, przesyłanie energii elektrycznej, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej, badania i analizy techniczne, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych, transport drogowy towarów pojazdami specjalizowanymi.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie produkcji celulozy, papieru, przetworów papierowych, produktów ubocznych z procesu produkcji oraz energii, handlu w zakresie wyrobów własnych Spółki, doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalności rachunkowo – księgowej.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 50.000 tys. zł i dzielił się na 50.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Framondi N.V. – 33.000.000 akcji, co stanowi 66,00 % ogółu akcji,
- ING OFE – 5.004.320 akcji, co stanowi 10,01% ogółu akcji,
- Aviva OFE Aviva BZ WBK – 3.655.965 akcji, co stanowi 7,31 % w kapitale podstawowym.

W roku badanym Ministerstwo Skarbu Państwa zawarło transakcję sprzedaży 2.500.108 akcji stanowiących 5,00 % kapitału zakładowego. W wyniku rozliczenia transakcji, Skarb Państwa nie posiada aktualnie żadnych akcji Mondi Świecie S.A. Ponadto w badanym okresie nastąpił wzrost zaangażowania ING OFE z poziomu 2.750.112 akcji, co stanowiło 5,5% ogółu akcji do poziomu 5.004.320 akcji, co stanowi 10,01% ogółu akcji. Jednocześnie nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Aviva OFE Aviva BZ WBK (dawniej Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK) z poziomu 2.714.317 akcji, co stanowiło 5,43% ogółu akcji do poziomu 3.655.965 akcji, co stanowi 7,31% ogółu akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 1.182.382 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | | |
|---|---|-------------------------|
| – Framondi N.V. | - | podmiot dominujący, |
| – Świecie Recykling Sp. z o.o. | - | podmiot zależny w 100%, |
| – Polski System Recyklingu - Organizacja Odzysku S.A. | - | podmiot stowarzyszony |
| (24,88% udziału w kapitale własnym i w głosach na WZW). | | |

Ponadto jako podmioty powiązane Mondi Świecie S.A. traktuje spółki należące do grupy kapitałowej Mondi.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| – Maciej Kunda | - Prezes Zarządu, |
| – Florian Stockert | - Członek Zarządu, |
| – Jan Żukowski | - Członek Zarządu, |
| – Tomasz Katewicz | - Członek Zarządu. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Pan Adam Mrzygłód zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 stycznia 2010.

Powyższa zmiana została zgłoszona we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 143.192 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 23 lutego 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 3 kwietnia 2009 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przekazaniu całości zysku netto za rok 2008 w kwocie 143.192 tys. zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 kwietnia 2009 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 17 kwietnia 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 984 w dniu 19 czerwca 2009.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 6 listopada 2009 roku, zawartej pomiędzy Mondi Świecie S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Kamila Czerwińskiego (nr ewidencyjny 11342) w siedzibie Spółki w dniach od 9 listopada do 27 listopada 2009 roku oraz od 5 stycznia do 19 stycznia 2010 roku, oraz do dnia wydania opinii poza siedzibą Spółki.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 23 czerwca 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Kamil Czerwiński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Mondi Świecie S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 18 lutego 2010 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z zysku całościowego oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Przychody ze sprzedaży	1.361.589	1.396.579	1.516.381
Koszty działalności operacyjnej	1.264.245	1.204.698	1.224.586
Pozostałe przychody operacyjne	1.283	961	4.537
Pozostałe koszty operacyjne	1.168	595	2.067
Przychody finansowe	1.409	3.325	16.726
Koszty finansowe	25.699	18.488	7.016
Podatek dochodowy	2.992	33.892	57.544
Zysk (strata) netto	70.177	143.192	246.431

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
– rentowność sprzedaży	7%	14%	19%
– rentowność sprzedaży netto	5%	10%	16%
– rentowność netto kapitału własnego	6%	16%	34%

<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,59	0,73	1,10
– wskaźnik rotacji należności w dniach	52	56	60
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	98	85	55
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	45	41	33

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	49%	44%	29%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	51%	56%	71%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	90 828	(132.222)	174.888
– wskaźnik płynności	1,24	0,77	1,56
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,78	0,52	1,14

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- spadek zarówno rentowności sprzedaży jak i rentowności sprzedaży netto w stosunku do poprzedniego roku,
- spadek rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- skrócenie cyklu rotacji należności w dniach,
- wydłużenie cyklu rotacji zapasów w dniach oraz cyklu rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia w połączeniu ze spadkiem pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności oraz wskaźnika podwyższonej płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2008 roku uchwałą Zarządu nr 258/2008 z dnia 27 listopada 2008. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SAP-PPCA firmy SAP Polska Sp. z o.o., w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce. System SAP-PPCA posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.306.136 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 70.177 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 116.949 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 116.949 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące [zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 59.584 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 1.722.211 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 90.417 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 7.833 tys. zł.

Noty prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 516 tys. zł,

Noty prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 674.348 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 32.813 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 337.944 tys. zł
- inne zobowiązania finansowe w kwocie 2.401 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów ujawniono w notach objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

.....
Kamil Czerwiński
Biegły rewident
nr ewid. 11342

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 18 lutego 2010 roku