

**MONDI ŚWIECIE S.A.
ŚWIECIE, ULICA BYDGOSKA 1**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2010**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MONDI ŚWIECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

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 przy ulicy Bydgoskiej 1, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii, czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, 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 wyrównowy – 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 opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 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, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Kamil Czerwiński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
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, 21 lutego 2011 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MONDI ŚWECIE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

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, wytwarzanie energii elektrycznej, przesyłanie energii elektrycznej, handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych, pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków, obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne, produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, w szczególności siarczany sodu, produkcja wapna i gipsu, sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego, sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana w zakresie papieru, tektury, papieru falistego, tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury, działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych, działalność agentów zajmujących się sprzedażą pozostałych określonych towarów, wynajem i zarządzanie nieruchomości własnymi lub dzierżawionymi, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, działalność związana z oprogramowaniem, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność, działalność rachunkowo – księgowa, doradztwo podatkowe, działalność usługowa związana z leśnictwem, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność wspomagająca edukację, pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostałe badania i analizy techniczne, naprawa i konserwacja maszyn, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych, transport drogowy towarów.

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 2010 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 2010 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Framondi N.V. – 33.000.000 akcji, co stanowi 66,00 % ogółu akcji,
- ING OFE – 5 200 000 akcji, co stanowi 10,40 % w kapitale podstawowym,
- Aviva OFE Aviva BZ WBK – 3.655.965 akcji, co stanowi 7,31 % w kapitale podstawowym.

W badanym okresie nastąpił wzrost zaangażowania ING OFE z poziomu 5.004.320 akcji, co stanowiło 10,01% ogółu akcji do poziomu 5.200.320 akcji, co stanowi 10,40% ogółu akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 1.432.554 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,
- Bogusław Bielecki - Członek 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.

Pod dniu bilansowym do dnia wydania naszej opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Pan Bogusław Bielecki został powołany na Członka Zarządu Spółki z dniem 01 stycznia 2011.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 70.176.510,08 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 18 lutego 2010 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 odbyło się w dniu 16 kwietnia 2010 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przekazaniu całości zysku netto za rok 2009 w kwocie 70.176.510,08 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 kwietnia 2010 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 30 kwietnia 2010 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1125 w dniu 12 lipca 2010 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2010 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 kluczowego biegłego rewidenta Kamila Czerwińskiego (nr ewidencyjny 11342) w siedzibie Spółki w dniach od 8 listopada do 19 listopada 2010 roku oraz od dnia 5 stycznia do 18 stycznia 2011 roku, oraz do dnia wydania opinii poza siedzibą Spółki.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 czerwca 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy 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 Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu 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 21 lutego 2011 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Przychody ze sprzedaży	2.264.654	1.361.589	1.396.579
Koszty działalności operacyjnej	1.935.054	1.264.245	1.204.698
Pozostałe przychody operacyjne	1.075	1.283	961
Pozostałe koszty operacyjne	2.322	1.168	595
Przychody finansowe	2.995	1.409	3.325
Koszty finansowe	66.836	25.699	18.488
Podatek dochodowy	14.340	2.992	33.892
Zysk (strata) netto	250.172	70.177	143.192
Całkowity dochód ogółem	250.172	116.949	

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
– rentowność sprzedaży	14%	7%	14%
– rentowność sprzedaży netto	11%	5%	10%
– rentowność netto kapitału własnego	21%	6%	16%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,97	0,59	0,73
– wskaźnik rotacji należności w dniach	41	52	56
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	59	98	85
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	38	45	41

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	39%	49%	44%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	61%	51%	56%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	183.424	90.828	(132.222)
– wskaźnik płynności	1,42	1,24	0,77
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,90	0,78	0,52

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2010 następujących tendencji:

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

INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o 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 MSSF, i przyjęta do stosowania od dnia 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 informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, w stosunku do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

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. 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 o rachunkowości.

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 2010 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.345.765 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 250.172 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 250.172 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 250.172 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.231 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje 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 1.673.168 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 33.870 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 708 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

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

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

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

Struktura należności

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

Zobowiązania

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

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 416.366 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 100.349 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 319.626 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo 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 Spółki

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 informacjach objaśniających.

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

Informacje objaśniające 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 2010. 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 informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Oświadczenia Zarządu

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

.....
Kamil Czerwiński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
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, 21 lutego 2011 roku