



GRUPA GUMULKA – AUDYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KIBR nr 2944
ul. Matejki Jana 4; 40-077 Katowice, PL; tel.: 032 253 07 15, 781 82 22,
fax: +48 032 201 17 65; audyt@gumulka.pl; www.gumulka.pl

OPINIA I RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**za okres
od 1.01.2009 do 31.12.2009 roku**

**Spółki
ERG S.A.
w Dąbrowie Górniczej**

NIP: 634-25-43-67; REGON: 278350198; KONTA: PRO BP S.A. O/Katowice 64 1020 2313 0000 3702 0131 0127; Wydział VIII SR w Katowicach; KRS 0000216070

grupa GUMULKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.

Spis treści

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta.....	2
Raport uzupełniający opinię.....	5
I. Informacje ogólne o spółce.....	6
1. Forma prawna, podstawy prawne działalności.....	6
2. Kapitał podstawowy.....	7
3. Władze Spółki, zatrudnienie.....	8
4. Przedmiot działalności.....	9
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	9
II. Ogólna ocena sytuacji finansowej.....	11
III. Informacje szczegółowe z badania istotnych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów.....	13
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
2. Zapasy.....	13
3. Należności handlowe i pozostałe należności.....	14
4. Kapitały własne.....	14
5. Wynik finansowy netto.....	15
6. Zobowiązania długoterminowe.....	15
7. Zobowiązania krótkoterminowe.....	15
IV. Ocena informacji dodatkowej oraz sprawozdania z działalności jednostki.....	16
V. Informacje o naruszeniach prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.....	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA z badania jednostkowego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego ERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Chemicznej 6, na które składa się:

- | | |
|---|-----------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r.,
które po stronie aktywów i pasywów zanyma się sumą | 47.895 tys. PLN |
| 3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.01.2009 r.
do 31.12.2009 r. wykazujące dochody całkowite w wysokości | 1.135 tys. PLN |
| 4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2009
r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 1.782 tys. PLN |
| 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do
31.12.2009 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych
o kwotę | 16 tys. PLN |
| 6. dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późniejszymi zmianami),
- 2) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, w oparciu o metodę wyrywkową, dowodów i zapisów



księgowych, z których wynikały kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym, jak również poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia naszej opinii o sprawozdaniu.

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 31.12.2009 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.,

b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.



Opinia i raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r.
ERG Spółka Akcyjna w Dąbrowie Górniczej

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku uwzględniają postanowienia 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 r. nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 19 marca 2010 roku

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.
w Katowicach
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na liście podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Janina Czajka
Kancelary Biegły Rewident
nr ewid. 11056



Radosław Gumułka
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9972

sporządzone przez: grupa GUMUŁKA

Grupa Gumułka Audyt Sp. z o.o.
40-077 Katowice, ul. J. Matejki 4b NIP: 674-35-45-467
tel. (32) 253 07 15 fax (32) 261 17 65 grupa@g-gumułka.pl

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

ERG Spółka Akcyjna

z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. ERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Chemicznej 6, sporządzony przez Janinę Czaja – kluczowego biegłego rewidenta nr ewid. 11056, dokonującego badania w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – Grupa Gumółka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach – wpisane na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej przez Zarząd Spółki w dniu 10 sierpnia 2009 roku.

Biegły rewident oraz podmiot uprawniony zachowują niezależność wymaganą art. 66 ust. 1 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wybrany został prawidłowo Uchwałą Nr 12/2009 Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 lipca 2009 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 późniejszymi zmianami),
- 2) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Spółki w styczniu i marcu 2010 roku w Siedzibie Spółki oraz w siedzibie Biura Rachunkowego obsługującego Spółkę. Zakres zaplanowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zarząd Spółki przedstawił w tok badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich



zobowiązań warunkowych a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia. Zarząd Spółki odpowiada za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- | | |
|---|-----------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r.,
które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 47.895 tys. PLN |
| 3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.01.2009 r.
do 31.12.2009 r. wykazujące dochody całkowite w wysokości | 1.135 tys. PLN |
| 4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2009
r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 1.782 tys. PLN |
| 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do
31.12.2009 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych
o kwotę | 16 tys. PLN |
| 6. dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, którego informacje uwzględniają postanowienia 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 r. nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Forma prawna, podstawy prawne działalności

Podstawą działalności Spółki ERG Spółka Akcyjna jest umowa spółki z dnia 26.07.1994 r., zawarta



przed notariuszem Pawłem Błaszakiem w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Długa 29, pod sygnaturą akt Rep. A Nr 15638/94 z późniejszymi zmianami.

W dniu 28.01.2002 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach pod numerem KRS 000085389. Siedziba Spółki znajduje się w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Chemicznej 6. Jednostka jest podatnikiem podatku VAT z nadanym numerem NIP 6290011681. W systemie REGON Spółka posiada numer statystyczny 272242844.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku.

Spółka, jako jednostka dominująca sporządziła również pod datą 18 marca 2010 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.748.000,00 PLN i dzieli się na 39.370.000 akcji o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, wszystkie akcje są opłacone.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2009 r.	% ogólnej liczby głosów	Stan na dzień 10.04.2009 r.	% ogólnej liczby głosów
Dariusz Purgał	7.911.855 szt. akcji	20,10%	7.911.855 szt. akcji	20,10%
Grzegorz Tajak	3.480.805 szt. akcji	8,84%	3.480.805 szt. akcji	8,84%
Metalskład Sp. z o.o.	3.245.905 szt. akcji	8,24%	3.245.905 szt. akcji	8,24%
Bartosz Boszko	2.350.333 szt. akcji	5,97%	2.350.333 szt. akcji	5,97%
ERG S.A. (w celu umorzenia)	2.587.131 szt. akcji	6,57%	2.587.131 szt. akcji	6,57%



W dniu 14.08.2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie udzielenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia na następujących warunkach: łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 10% wszystkich akcji, środki przeznaczone na realizację skupu akcji własnych będą nie większe niż 2.000.000,00 PLN, środki przeznaczone na nabycie akcji własnych pochodzić będą ze środków własnych Spółki, termin trwania skupu akcji będzie trwał 12 miesięcy nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, cena, za którą Spółka będzie nabywać akcje własne nie może być wyższa niż 0,50 zł za akcję. Po zakończeniu procesu nabywania akcji Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych, obniżeniu kapitału zakładowego i umowy Spółki. Na mocy Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14.08.2008 roku Spółka w roku poprzednim i badanym nabyła akcje własne w celu ich umorzenia w kwocie 1.032.942,00 PLN.

3. Władze Spółki, zatrudnienie

Władzami Spółki są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W badanym okresie Zarząd sprawował Pan Maciej Błasiak jako Prezes Zarządu. Zarząd w tym składzie działał od 12 czerwca 2007 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 roku przedstawia się następująco:

- Wojciech Hetmaniuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Mligas – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Biernacki – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Neska – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wrochna – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W dniu 28 sierpnia 2009 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Piotr Rybicki.

W badanym okresie księgi rachunkowe prowadzone były przez biuro rachunkowe Spółka Bogacki, Sereżyński Wójciak i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie na podstawie umowy o prowadzenie księgi handlowej z dnia 1 maja 2009 roku.

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie znalazło w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego (217 osób) i na dzień bilansowy wyniosło 159 osób.

4. Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

1. produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
2. produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
3. produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
4. sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
5. pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana oraz niewyspecjalizowana.

W okresie objętym badaniem jednostka uzyskiwała przychody głównie z działalności wymienionej w punktach 1-3, a także wynajmu lokali użytkowych w posiadanych przez Spółkę budynkach.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na pierwszy dzień roku obrotowego było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku. Zasada ciągłości została zachowana, co oznacza między innymi, iż bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy był bilansem otwarcia roku badanego. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy badane było przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Grupa Gumutka Audyt Sp. z o.o. w Katowicach. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 14.05.2009 r.

Jednostka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe we właściwym urzędzie skarbowym oraz sądzie rejestrowym. Sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami art. 70 ustawy o rachunkowości zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2557 z dnia 16.12.2009 r.



Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. Próbkę dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego. Badającym udostępnione zostały wszystkie księgi i dane niezbędne do zbadania sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2009 r. oraz niezaisnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Księgi rachunkowe jednostki prowadzone są komputerowo z zastosowaniem programu finansowo – księgowego AZP – WARRP. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Spółka stosuje zasady wyceny aktywów i pasywów zgodnie z wytycznymi zawartymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W istotnym zakresie do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag. Dokumentację operacji gospodarczych w istotnych aspektach uznaje się za przejrzystą. Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki wyjaśniono i ujęto w księgach rachunkowych badanego roku.



II. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki.

Wskaźnik	j.m.	Poziom oprymalny	2007 r.	2008 r.	2009 r.
suma bilansowa	rys. PLN		50.839	48.942	47.895
kapitał własny	rys. PLN		18.049	28.263	29.586
przychody ze sprzedaży	rys. PLN		60.732	50.644	42.553
wynik finansowy netto	rys. PLN		- 6.669	-464	1.01.135
wskaźniki bieżącej płynności		1,3 – 2,0	0,7	1,2	1,3
wskaźnik szybkości płynności		0,8 – 1,5	0,4	0,9	0,9
wskaźnik ogólnego załadźenia	%	bezpieczny do 60%	64,5	37	32
wskaźnik przeciętnego inkasa należności z tytułu dostaw i usług	dni	im niższy tym lepszy	51	63	78
rentowność aktywów	%	im wyższy tym lepszy	-3,3	-0,9	2,3
rentowność netto sprzedaży	%	im wyższy tym lepszy	-11,1	-0,9	2,7
rentowność kapitału własnego	%	im wyższy tym lepszy	-7,8	-1,64	3,9
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO					
liczba akcji	szt.		3.937.000	39.370.000	39.370.000
zysk / strata netto na 1 akcję	PLN	im wyższy tym lepszy	-1,69	-0,01	0,03
wartość księgowa na 1 akcję	PLN	im wyższa tym lepsza	4,58	0,71	0,75



Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących (nie uwzględnia inflacji). Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł w badanym roku 3,5%.

Podstawową działalnością Spółki w badanym okresie była produkcja opakowań z tworzyw sztucznych. Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 42.553 tys. PLN i spadły o 16 % w stosunku do roku poprzedniego. Rentowność sprzedaży brutto wzrosła o 1,83% w stosunku do roku poprzedniego i w roku bieżącym wynosi 3,1%.

Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie wyniosły 1.898 tys. PLN, pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1.867 tys. PLN. Osiągnięte przez Spółkę w roku bieżącym przychody finansowe wyniosły 723 tys. PLN, natomiast koszty finansowe 1.152 tys. PLN.

Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 47.895 tys. PLN. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 587 tys. PLN, tj. o 1,1%. Spadek sumy aktywów wynikał głównie ze spadku rzeczowych aktywów trwałych (2.485 tys. PLN).

Wskaźnik płynności bieżącej, który na koniec badanego okresu wyniósł 1,3, wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego o 0,1.

Uzyskane podczas badania informacje oraz analiza podstawowych parametrów ekonomicznych pozwalają na wyciągnięcie ostrożnego wniosku potwierdzającego stanowisko Zarządu zawarte w informacji dodatkowej o braku zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w przyszłości. Zwracamy jednak uwagę, że działalność Spółki mogłaby być zagrożona w przypadku wystąpienia szczególnie niekorzystnych zmian w jej ocenie gospodarczym i podatkowym.



**III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA ISTOTNYCH POZYCJI
SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa trwałe	31 668	TYS. PLN
udział w sumie bilansowej	66	%
w tym:		
wartości niematerialne	789	TYS. PLN
rzeczowe aktywa trwałe	28 324	TYS. PLN
udziały w jednostkach zależnych	1 231	TYS. PLN
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 324	TYS. PLN

2. Zapasy

Zapasy	4 514	TYS. PLN
w tym:		
materialy	1 994	TYS. PLN
materialy pomocnicze	15	TYS. PLN
produkty w toku	348	TYS. PLN
produkty gotowe	2 058	TYS. PLN
towary	98	TYS. PLN

Obserwowaliśmy spis z natury produkcji w roku według stanu na dzień 31.12.2009 r. Różnice inwentaryzacyjne wyjaśniono i rozliczono w księgach badanego okresu.



3. Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe	9 362	TYS. PLN
w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 913	TYS. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6 610	TYS. PLN
Pozostałe należności	839	TYS. PLN

Saldo należności krótkoterminowych na 31.12.2009 r. obejmowało należności handlowe od jednostek powiązanych (1.913 tys. PLN), należności handlowe od jednostek pozostałych (6.610 tys. PLN) oraz pozostałe należności (839 tys. PLN).

4. Kapitały własne

Kapitał własny	29 586	TYS. PLN
Kapitał podstawowy	15 748	TYS. PLN
Akcje własne	-1 037	TYS. PLN
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 431	TYS. PLN
Kapitał zapasowy	1 822	TYS. PLN
kapitał z aktualizacji wyceny	6 520	TYS. PLN
Strata z lat ubiegłych	-7 033	TYS. PLN
Zysk netto	1 135	TYS. PLN

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.748.000,00 PLN i dzieli się na 39.370.000 akcji o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Na mocy Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14.08.2008 roku Spółka w roku poprzednim i badanym nabyła akcje własne w celu ich umorzenia w kwocie 1.032.942,00 PLN.

5. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 1.135 tys. PLN i w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 1.599 tys. PLN.

6. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	5 575	TYS. PLN
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	231	TYS. PLN
Rezerwa na podatek odroczoney	2 447	TYS. PLN
Długoterminowe zobowiązania finansowe	309	TYS. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 590	TYS. PLN

Na saldo zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2009 r. składają się zobowiązania wobec pozostałych jednostek wynikające z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów inwestycyjnych, w części jaka będzie podlegała spłacie w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wynikają z długoterminowej części zawartych przez Spółkę umów leasingowych podlegających spłacie po dniu 31.12.2010 r.

7. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	12 537	TYS. PLN
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 024	TYS. PLN
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 489	TYS. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 963	TYS. PLN
krótkoterminowe pozostałe rezerwy	37	TYS. PLN
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	TYS. PLN



IV. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, a także sprawozdanie z działalności Spółki. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w informacji dodatkowej są zgodne w istotnym zakresie z danymi z ewidencji księgowej.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika wymaganego przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r. nr 33, poz. 259). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami wynikającymi ze sprawozdania finansowego. Przedstawione informacje są wystarczające do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki.

V. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPLYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa lub statutu Spółki, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

Katowice, 19 marca 2010 roku

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.
w Katowicach
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Jania Cegła
Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 11056



Radosław Gumińska
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9972