



BAKER TILLY

SMOCZYŃSKI I PARTNERZY

ul. Nowogrodzka 12 lok.3
00-511 Warszawa, Polska
tel. +48 (0) 22 622 19 22
fax. +48 (0) 22 629 87 47
bts@bakertillysmoczynski.pl
www.bakertillysmoczynski.pl

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej EUROMARK POLSKA S.A. za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Euromark Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Modlińskiej 244 A, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.03.2007 do 29.02.2008 wykazujący zysk netto w kwocie 2.076 tys. zł,
- (b) bilans sporządzony na dzień 29.02.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 99.222 tys. zł,
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.03.2007 do 29.02.2008 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.808 tys. zł,
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.03.2007 do 29.02.2008 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.187 tys. zł,
- (e) noty do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 31.07.2008. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki z dnia 31.07.2008 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	9
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	10

Działający w imieniu BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.

Monika Byczyńska

Biegły Rewident
wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9877

Joe Smoczyński

Prezes Zarządu
BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1898

Warszawa, dnia 31.07.2008 r.

EUROMARK POLSKA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Euromark Polska S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spolek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Modlińskiej 244 A.
- (b) Spółka powstała w wyniku przekształcenia Euromark Polska Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na mocy aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Michała Walkowskiego w Warszawie w dniu 12.08.2005, Repertorium A nr 6259/2005. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 00000246133 w dniu 01.12.2005. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 15.04.2008.
- (c) Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 526-00-17-939 oraz statystycznej w systemie REGON 010329011.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem było przede wszystkim:
- Produkcja odzieży i obuwia,
 - Produkcja sprzętu sportowego,
 - Sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży i obuwia,
 - Sprzedaż detaliczna artykułów sportowych.
- (e) Sprawozdanie finansowe Euromark Polska S.A. za okres obrotowy od 01.03.2006 do 28.02.2007 zostało zbadane przez Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 07.09.2007. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 07.09.2007 dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.040 tys. zł przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30.10.2007 oraz złożone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 14.09.2007.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Timothy Mark Roberts Prezes Zarządu
 - Tomasz Edmund Kosk Wiceprezes Zarządu
 - Marek Maciej Borowiecki Członek Zarządu
 - Teresa Warburton Członek Zarządu
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 2.444 tys. zł i dzielił się na 12.219 tys. akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 59.023 tys. zł.
- (k) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
T.M.R. Investments Ltd.	7.490.400	1.498.080	61,31
CU Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	780.314	156.063	6,39
Pozostali poniżej 5%	3.948.036	789.607	32,30
	12.218.750	2.443.750	100,00

EUROMARK POLSKA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

(l) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
Jednostki zależne: Eurotech Leisure Limited, Euromark Ukraina Sp. z o.o., Camar Sp. z o.o.
oraz www.Planet Outdoor Limited (pośrednio).

(m) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.03.2007 do 29.02.2008.
Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy od 01.03.2006 do 28.02.2007.

Dnia 30.11.2005 dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną. Ostatni okres obrotowy Spółki, działającej w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością trwał od 01.01.2005 do 30.11.2005. Pierwszy okres działalności Spółki w formie spółki akcyjnej trwał od 01.12.2005 do 28.02.2006. Okres dwa lata wstecz, to dane za 12 miesięcy od 01.03.2005 do 28.02.2006, które obejmują w części okres trwania Spółki w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.09.2007.

(b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 25.10.2007 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą, w okresie:

- badanie wstępne od 05.11.2007 do 09.11.2007,
- badanie końcowe od 05.05.2008 do 09.05.2008.

(c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:

- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 29.02.2008;
 - zapasy wg stanu na dzień 29.02.2008;
- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 29.02.2008;
 - należności – jednostki powiązane wg stanu na dzień 29.02.2008;
 - należności – pozostałe jednostki wg stanu na dzień 31.12.2007;
 - zobowiązań wg stanu na dzień 31.12.2007;
- drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - gruntów wg stanu na dzień 29.02.2008;

(d) Uzyskano pisemne oświadczenie prawnika w sprawie braku sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.

(e) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 31.07.2008 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

EUROMARK POLSKA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Na sytuację majątkową, finansową oraz rentowność Spółki w badanym okresie miało przede wszystkim wpływ:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do okresu poprzedniego, o 11%, któremu towarzyszył wzrost kosztu własnego sprzedaży o 8%,
- Zwiększenie kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w stosunku do okresu poprzedniego odpowiednio o 36 oraz 32%,
- Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 78%.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008**

IV. Analiza finansowa

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008**

	A Bieżący okres '000 zł	B Ubiegły okres '000 zł	C Okres dwa lata wstecz 000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży	77 762	69 886	62 878	7 876	11%	7 008	11%	100%	100%	100%
Koszt własny sprzedaży	(38 981)	(35 992)	(30 752)	(2 989)	8%	-5 240	17%	-50%	-52%	-49%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	38 781	33 894	32 126	4 887	14%	1 768	6%	50%	48%	51%
Koszty sprzedaży	(25 132)	(18 469)	(9 438)	(6 663)	36%	-9 031	96%	-32%	-26%	-15%
Koszty ogólnego zarządu	(9 268)	(7 015)	(12 990)	(2 253)	32%	5 975	-46%	-12%	-10%	-21%
Pozostałe przychody operacyjne	1 731	1 197	776	534	45%	421	54%	2%	2%	1%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 275)	(4 569)	(679)	3 294	-72%	-3 890	573%	-2%	-7%	-1%
Zyski (straty) z inwestycji	156	62	-	94	152%	62	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 993	5 100	9 795	(107)	-2%	-4 695	-48%	6%	7%	16%
Koszty finansowe - netto	(2 822)	(2 525)	(1 799)	(297)	12%	-726	40%	-4%	-4%	-3%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 171	2 575	7 996	(404)	-16%	-5 421	-68%	3%	4%	13%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	2 171	2 575	7 996	(404)	-16%	-5 421	-68%	3%	4%	13%
Podatek dochodowy	(95)	(535)	(1 655)	440	-82%	1 120	-68%	0%	-1%	-3%
Zysk/(strata) netto	2 076	2 040	6 341	36	2%	-4 301	-68%	3%	3%	10%

EUROMARK POLSKA SA
Raport uzupełniający opinii z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

BILANS na dzień 29 lutego 2008

	Komen- tarz	A Koniec bieżącego okresu '000 zł	B Koniec ubiegłego okresu '000 zł	C Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
AKTYWA											
Aktywa trwałe											
Wartości niematerialne	1	18 171	18 246	18 323	(75)	0%	(77)	0%	18%	20%	30%
Rzeczowe aktywa trwałe	2	10 227	5 738	4 077	4 489	78%	1 661	41%	10%	6%	7%
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	9 741	9 333	9 204	408	4%	129	1%	10%	10%	15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		876	776	114	100	13%	662	581%	1%	1%	0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności		3 218	0	0	3 218	0%	-	0%	3%	0%	0%
		42 233	34 093	31 718	8 140	24%	2 375	7%	43%	38%	52%
Aktywa obrotowe											
Zapasy	4	41 205	39 935	16 731	1 270	3%	23 204	139%	42%	45%	27%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	10 924	9 421	11 686	1 503	16%	(2 265)	-19%	11%	11%	19%
Aktywa finansowe		0	3 220	0	(3 220)	-100%	3 220	0%	0%	4%	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 724	1 537	293	2 187	142%	1 244	425%	4%	2%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	6	1 136	1 438	975	(302)	-21%	463	47%	1%	2%	
		56 989	55 551	29 685	1 438	3%	25 866	87%	57%	62%	48%
Suma aktywów		99 222	89 644	61 403	9 578	11%	28 241	46%	100%	100%	100%

EUROMARK POLSKA SA
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008

BILANS na dzień 29 lutego 2008 (c.d.)

	Komen- tarz	A Koniec bieżącego okresu '000 zł	B Koniec ubiegłego okresu '000 zł	C Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
PASYWA											
Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	7	2 444	2 444	1 955	-	0%	489	25%	2%	3%	3%
Kapitał zapasowy	7	50 463	48 423	8 139	2 040	4%	40 284	495%	51%	54%	13%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	7	3 987	2 255	1 559	1 732	77%	696	45%	4%	3%	3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych		53	53	154	-	0%	-101	-66%	0%	0%	0%
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		2 076	2 040	6 341	36	2%	-4 301	-68%	2%	2%	10%
Razem kapitały własne		<u>59 023</u>	<u>55 215</u>	<u>18 148</u>	<u>3 808</u>	<u>7%</u>	<u>37 067</u>	<u>204%</u>	<u>59%</u>	<u>62%</u>	<u>30%</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania											
Rezerwy	8	10 972	10 267	10 573	705	7%	-306	-3%	11%	11%	17%
Zobowiązania długoterminowe	9	3 201	4 841	7 523	(1 640)	-34%	-2 682	-36%	3%	5%	12%
Zobowiązania krótkoterminowe	10	26 026	19 321	25 159	6 705	35%	-5 838	-23%	26%	22%	41%
		<u>40 199</u>	<u>34 429</u>	<u>43 255</u>	<u>5 770</u>	<u>17%</u>	<u>-8 826</u>	<u>-20%</u>	<u>41%</u>	<u>38%</u>	<u>70%</u>
Suma pasywów		<u>99 222</u>	<u>89 644</u>	<u>61 403</u>	<u>9 578</u>	<u>11%</u>	<u>28 241</u>	<u>46%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

EUROMARK POLSKA SA**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008****Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów}}$		0,78	0,78
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów trwałych}}$		1,84	2,05
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan kapitału własnego}}$		1,32	1,27
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{stan należności handlowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	40	47
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	386	405
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	2,67	2,92
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	49,87	48,50
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	2,09	2,28
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan kapitału własnego}}$	%	3,52	3,69
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,29	0,27
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{stan zobowiązań handlowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	24	44
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,40	1,62
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,63	0,67

EUROMARK POLSKA SA**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008**

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>			
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,19	2,88
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,61	0,81
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,14	0,08
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>			
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,17	0,17
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	37,37	110,81
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 4,83	4,52

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego**1. Wartości niematerialne**

Na wartości niematerialne składa się głównie prawo do znaków towarowych Alpinus. Wartość bilansowa znaków towarowych wynosi 18.000 tys. zł i odpowiada maksymalnej kwocie do zapłaty zgodnie z warunkami umowy zawartej z Bankiem Współpracy Europejskiej S.A. a Spółką.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie wartość nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Modlińskiej 244 A oraz inwestycje w obcych środkach trwałych dotyczące adaptacji wynajmowanych pomieszczeń. Wartość gruntów oraz budynku stanowiących własność Spółki zostały wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej ustalonej na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na pozycję składają się udziały w spółkach Camar Sp. z o.o., Eurotech Leisure Ltd. oraz w Euromark Ukraina Sp. z o.o.

4. Zapasy

Na pozycję składają się przede wszystkim zapasy towarów oraz zaliczki na dostawy od kontrahentów zagranicznych. Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy wynosiła 2.597 tys. zł.

5. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Na pozycję składają się głównie należności handlowe oraz należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Pozostałe należności obejmują przede wszystkim kaucje na wynajem pomieszczeń sklepów.

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Największymi pozycjami czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koniec okresu obrotowego są koszty targów i marketingu, czynszu i mediów opłaconych z góry oraz koszty składek ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie.

7. Kapitał własny

Kapitał z aktualizacji wyceny wynika z przeszacowania wartości nieruchomości stanowiącej własność Spółki do wartości rynkowej, ustalonej na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego. Na kapitał z aktualizacji wyceny została odniesiona również wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca tego przeszacowania.

Wzrost kapitału zapasowego jest spowodowany przeznaczeniem zysku za rok ubiegły na zwiększenie kapitału.

8. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania dotyczą przede wszystkim rezerwy na zakup znaku towarowego Alpinus oraz rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Rezerwa na zobowiązanie wobec Banku Współpracy Europejskiej S.A. z tytułu zakupu znaków towarowych Alpinus została utworzona w wysokości 9,3 mln zł. Zgodnie z oświadczeniem Spółki toczą się negocjacje z Bankiem dotyczące ostatecznej ceny i ich finalizacja może nastąpić nie później niż w 2010 roku. Kwota rezerwy na dzień bilansowy odpowiada maksymalnej kwocie wynikającej z kontraktu.

9. Zobowiązania długoterminowe

Na pozycję składa się głównie zobowiązanie wobec Banku Współpracy Europejskiej S.A. z tytułu zakupu prawa do znaków towarowych Alpinus. Ponadto pozycja ta zawiera długoterminową część zobowiązania z tytułu leasingu.

10. Zobowiązania krótkoterminowe

Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zaciągnięte przez Spółkę kredyty krótkoterminowe, zobowiązania handlowe, zobowiązanie wobec Banku Współpracy Europejskiej S.A. z tytułu zakupu prawa do znaków towarowych Alpinus. Ponadto pozycja ta zawiera krótkoterminową część zobowiązania z tytułu leasingu.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie

dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (f) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (g) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (h) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (i) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (j) Noty do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (k) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (l) Dane liczbowe przedstawione notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (m) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.