

R A P O R T

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
„ODLEWNIE POLSKIE” S. A.
Aleja Wyzwolenia 70, 27-200 Starachowice

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

- 1.** Przedmiotem działalności, zgodnie z KRS jest:
 - a) 25,61,Z, obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
 - b) 25,11,Z, produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
 - c) 38,32,Z, odzysk surowców z materiałów segregowanych,
 - d) 22,29,Z, produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
 - e) 46,72,Z, sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
 - f) 45,31,Z, sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - g) 46,77,Z, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
 - h) 52,24,C, przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
 - i) 52,10,B, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - j) 52,29,C, działalność pozostałych agencji transportowych,
 - k) 82,92,Z, działalność związana z pakowaniem,

- l) 64,20,Z, działalność holdingów finansowych,
- m) 64,92,Z, pozostałe formy udzielania kredytów,
- n) 64,99,Z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- o) 72,19,Z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- p) 35,12,Z, przesyłanie energii elektrycznej,
- q) 35,13,Z, dystrybucja energii elektrycznej,
- r) 35,14,z, handel energią elektryczną,
- s) 24,51,Z, odlewnictwo żeliwa,
- t) 24,52,Z, odlewnictwo staliwa,
- u) 24,53,Z, odlewnictwo metali lekkich,
- v) 24,54,B, odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- w) 25,50,Z, kucie, prasowanie, wylaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków.

Rzeczywista działalność obejmująca pozycję s, prowadzona jest w siedzibie jednostki.

Odlewnie Polskie S. A. utworzyły Oddział Spółki na terenie Republiki Federalnej Niemiec z siedzibą w Wiesbaden, Bahnstrasse 9a. Oddział został utworzony na podstawie uchwały Nr 6/2002 Zarządu Odlewni Polskich S. A. z dnia 16 września 2002 r. Oddział działa pod firmą: Odlewnie Polskie S. A. i Oddział w Niemczech może na rynkach zagranicznych posługiwać się firmą w języku niemieckim. Oddział Spółki prowadzi autonomiczną działalność gospodarczą na terenie Niemiec na zasadach pełnego wewnętrznego rozrachunku gospodarczego.

Formą prawną badanej jednostki jest spółka akcyjna. Działalność prowadzona była w roku 2008 w formie dwuzakładowej.

Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie w etatach wyniosło 654, a w okresie poprzednim 618.

2. Jednostka działa na podstawie:

- a) Kodeksu Spółek Handlowych oraz statutu spółki,
- b) Wpisu do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy, dokonanego 29.06.2001 r. pod numerem 0000024126,

Ponadto jednostka posiada:

- a) Numer Identyfikacji Podatkowej 664-00-05-475 nadany w dniu 17.06.1993 r.
- b) Numer Statystyczny REGON 290639763 nadany w dniu 23.08.1999 r.

3. Kapitał własny jednostki wynosi - 63 568 479,51 zł

- w tym:

kapitał zakładowy spółki wynosi	38 141 667,00 zł
---------------------------------	------------------

Głównym właścicielem akcji jest OP INVEST posiadająca	5 543 000,00 szt.
akcji o wartości 3,00 zł na łączną kwotę	16 629 000,00 zł

Ponadto akcjonariuszami są:

- Otwarty Fundusz Emerytalny Polsat z siedzibą w Warszawie

posiadający 855 734 szt. akcji o łącznej wartości	2 567 202,00zł
---	----------------

- Pan Leszek Walczyk posiadający 492 683 szt. akcji o wartości 3,00 zł

na łączną kwotę	1 478 049,00 zł
-----------------	-----------------

Pozostałe akcje w ilości 5 822 472 szt. znajdują się w obrocie publicznym.

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych i jest zgodna z wpisem do KRS.

Jednostki powiązane ze spółką:

- OP INVEST Sp. z o.o. – jednostka dominująca

4. W skład zarządu wchodził w ciągu roku 2008:

Pan Zbigniew Ronduda	– Prezes Zarządu
----------------------	------------------

Pan Ryszard Pisarski	– Wiceprezes Zarządu
----------------------	----------------------

Pan Leszek Walczyk	– Wiceprezes Zarządu
--------------------	----------------------

5.

- a) Sprawozdanie finansowe za 2007 r. było badane przez BILANS-SERVIS Sp. z o.o. w Kielcach uzyskując opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za rok 2007 zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 1/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z dnia 21.04.2008r.
- b) Uchwałą Nr 7/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z dnia 21.04.2008r. zysk netto za rok 2007 w kwocie 4 567 851,91 zł podzielono w sposób następujący:
 - kwotę 2 804 612,36 zł przeznaczono na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych,
 - kwotę 623 239,55 zł przeznaczono na kapitał zapasowy spółki,
 - kwotę 1 140 000,00 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.
- c) Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 1046 z dn. 04.08.2008 r.
- d) Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało złożone do KRS w dniu 06.05.2008 r.

- 6.** Uchwałą Nr 15/2008 Rady Nadzorczej z dnia 20.06.2008 r. Zespół Usług Finansowo – Księgowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce BILANS – SERVIS Sp. z o.o. Grupa FINANS - SERVIS z siedzibą w Kielcach przy ulicy Zagnańskiej 84, który jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 187, został powołany do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2008.

Zgodnie z umową z dnia 25.06.2008 r. badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 24.02.2009 r. do 14.03.2009 r.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie zespół w składzie:

- Andrzej Mucha – biegły rewident nr ewid. 2652/650
- Zbigniew Andrzej Radek - biegły rewident nr ewid. 9666/7223,
- Joanna Podkówka-Sędek - asystent biegłego rewidenta,
- Ewelina Stępień - asystent biegłego rewidenta,
- Szymon Ozga - asystent biegłego rewidenta,
- Katarzyna Nowosielska – asystent biegłego rewidenta,
- Michał Wrona – konsultant,

stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki – w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

7. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, zaś 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 grudnia 2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych w roku badanym i w latach poprzednich charakteryzują tabele podane poniżej.
2. Bilans porównawczy w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2008		2007		2006		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2008/2007		2008/2006	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	41 338,5	48,8	37 867,2	49,8	30 269,7	47,5	3 471,3	109,2	11 068,8	136,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 949,8	3,5	301,3	0,4	659,4	1,0	2 648,5	979,1	2 290,3	447,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	34 781,7	41,0	35 098,4	46,1	26 894,5	42,2	(316,8)	99,1	7 887,1	129,3
III.	Należności długoterminowe			397,5	0,5	604,8	0,9	(397,5)		(604,8)	
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe					130,0	0,2			(130,0)	
a)	w jednostkach powiązanych					130,0	0,2			(130,0)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 607,0	4,3	2 070,0	2,7	1 980,9	3,1	1 537,0	174,3	1 626,1	182,1
B.	Aktywa obrotowe	43 456,8	51,2	38 191,2	50,2	33 467,0	52,5	5 265,7	113,8	9 989,9	129,8
I.	Zapasy	15 556,0	18,3	10 672,0	14,0	11 265,6	17,7	4 883,9	145,8	4 290,4	138,1
II.	Należności krótkoterminowe	19 653,0	23,2	18 348,1	24,1	13 674,5	21,5	1 304,9	107,1	5 978,5	143,7
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 595,6	7,8	4 586,3	6,0	5 628,8	8,8	2 009,2	143,8	966,8	117,2
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 652,3	1,9	4 584,7	6,0	2 898,1	4,5	(2 932,3)	36,0	(1 245,8)	57,0
Aktywa razem		84 795,3	100,0	76 058,3	100,0	63 736,7	100,0	8 737,0	111,5	21 058,6	133,0

Lp	Wyszczególnienie	2008		2007		2006		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2008/2007		2008/2006	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	(63 568,5)	(75,0)	43 358,3	57,0	38 759,0	60,8	(106 926,8)	(246,6)	(102 327,5)	(264,0)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	38 141,7	45,0	38 141,7	50,1	38 141,7	59,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(837,4)	(1,0)					(837,4)		(837,4)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 200,6	6,1	3 437,0	4,5	3 433,6	5,4	1 763,5	151,3	1 767,0	151,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	39,9	0,0	16,4	0,0	(11,6)	(0,0)	23,5	243,3	51,5	444,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			(2 804,6)	(3,7)	(7 576,0)	(11,9)	2 804,6		7 576,0	
VIII.	Zysk (strata) netto	(106 113,2)	(125,1)	4 567,9	6,0	4 771,4	7,5	(110 681,1)	(2 423,0)	(110 884,6)	(2 324,0)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148 363,8	175,0	32 700,0	43,0	24 977,6	39,2	115 663,8	453,7	123 386,2	594,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 791,6	2,1	1 760,9	2,3	1 332,2	2,1	30,7	101,7	459,4	134,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 506,0	4,1	1 176,4	1,5	36,0	0,1	2 329,5	298,0	3 470,0	9 751,8
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	134 700,6	158,9	20 926,5	27,5	15 141,5	23,8	113 774,1	643,7	119 559,1	889,6
1.	Wobec jednostek powiązanych	28,7	0,0	14,4	0,0	31,7	0,0	14,2	198,6	(3,1)	90,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	8 365,7	9,9	8 836,1	11,6	8 467,9	13,3	(470,5)	94,7	(102,3)	98,8
Pasywa razem		84 795,3	100,0	76 058,3	100,0	63 736,7	100,0	8 737,0	111,5	21 058,6	133,0

Analiza struktury bilansu 2008 roku

Z analizy bilansu wynika, że aktywa trwałe i obrotowe stanowią podobny udział w sumie bilansowej. Aktywa obrotowe stanowią 51,2 % sumy aktywów. W grupie aktywów obrotowych główną pozycją są należności krótkoterminowe stanowiące 23,2 %. Posiadane przez Spółkę aktywa trwałe stanowią 48,8 % wartości aktywów. W grupie aktywów trwałych najistotniejszym składnikiem majątkowym są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 41,0 %.

Kapitał własny jest wielkością ujemną wynoszącą – 63 568,5 tys. zł, co w wartościach bezwzględnych stanowi 75,0 % sumy pasywów, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 175 % pasywów ogółem.

Powyższa sytuacja jest przede wszystkim następstwem wyceny na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 104 192 tys. zł.

Pomiędzy rokiem 2008 a 2007 nastąpił wzrost sumy bilansowej o 8 737,0 tys. zł tj. o 11,5 %. Najistotniejszym elementem wzrostu sumy aktywów jest wzrost wielkości zapasów o 4 883,9 tys. zł, tj. o 45,8 %. W pasywach bilansu bardzo znacząco kwotowo wzrosły zobowiązania krótkoterminowe co jest w głównej mierze następstwem wyceny na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 104 192 tys. zł. Przedmiotowa wycena spowodowała spadek kapitałów, który wraz z innymi elementami spowodował zmniejszenie kapitałów własnych o 106 926,8 tys. zł.

3. Kalkulacyjny rachunek zysków i strat – dane w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2008 rok		2007 rok		2006 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
			udziału		udziału		udziału	2008/2007		2008/2006	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	141 012,5	91,0	137 081,5	97,4	113 558,6	97,7	3 931,0	102,9	27 453,8	124,2
2.	Koszt własny sprzedaży	139 757,9	53,1	133 069,1	99,0	108 402,6	98,7	6 688,8	105,0	31 355,3	128,9
3.	Wynik na sprzedaży	1 254,6		4 012,4		5 156,0		(2 757,8)	31,3	(3 901,5)	24,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 912,6	1,9	2 357,9	1,7	1 903,2	1,6	554,7	123,5	1 009,4	153,0

2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 714,1	1,8	594,7	0,4	693,2	0,6	4 119,4	792,7	4 020,9	680,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(546,9)		5 775,6		6 366,0		(6 322,5)	(9,5)	(6 912,9)	(8,6)
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	10 978,5	7,1	1 334,7	0,9	722,4	0,6	9 643,7	822,5	10 256,0	1 519,6
2.	Koszty finansowe	118 878,9	45,1	755,6	0,6	712,0	0,6	118 123,3	15 733,3	118 166,9	16 696,4
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(108447,3)		6 354,7		6 376,5		(114 802,1)	(1 806,6)	(114 823,8)	(1 800,7)
1.	Podatek dochodowy	(2 334,1)		1 786,9		1 605,1		(4 121,0)	(130,6)	(3 939,2)	(145,4)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(2 334,1)		1 786,9		1 605,1		(4 121,0)	(230,6)	(3 939,2)	(245,4)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(106 113,2)	(125,1)	4 567,9	6,0	4 771,4	7,5	(110 681,1)	(2 423,0)	(110884,6)	(2 324,0)

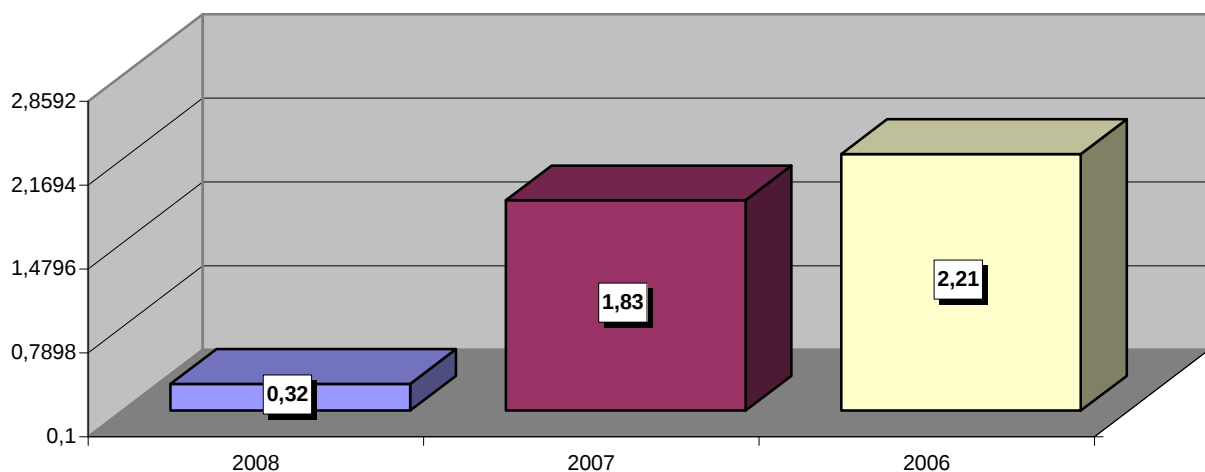
Przychody ogółem	154 903,5	100,0	140 774,1	100,0	116 184,2	100,0	14 129,4	110,0	38 719,3	133,3
------------------	-----------	-------	-----------	-------	-----------	-------	----------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	263 350,9	100,0	134 419,4	100,0	109807,8	100,0	128 931,5	195,9	153 543,1	239,8
---------------	-----------	-------	-----------	-------	----------	-------	-----------	-------	-----------	-------

Analiza wyniku działalności gospodarczej wskazuje, że w roku badanym nastąpiło zmniejszenie wyniku netto w stosunku do roku poprzedniego o 110 681,1 tys. zł. Znaczącym czynnikiem obniżenia wyniku finansowego w 2008r. był wzrost kosztów finansowych o 118 123,3 tys. zł, spowodowany wyceną na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 104 192 tys. zł.

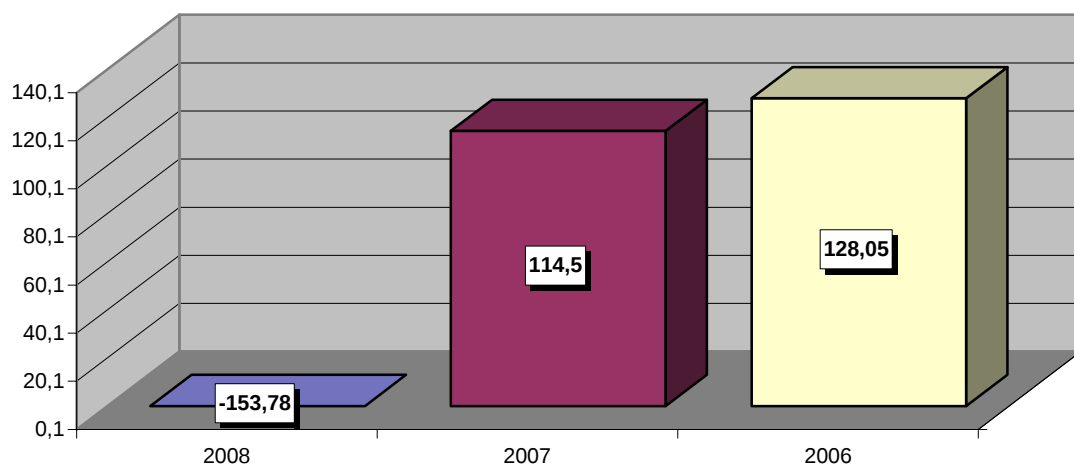
4. Ocena zyskowności, sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie przykładowo podanych wskaźników ekonomicznych.

Nazwa wskaźnika		Rok 2008	Rok 2007	Rok 2006	Różnica wskaźników	Różnica wskaźników
		wskaźnik	wskaźnik	wskaźnik	2008-2007	2008-2006
1	Wskaźnik płynności bieżącej	0,32	1,83	2,21	-1,51	-1,89
	aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe					



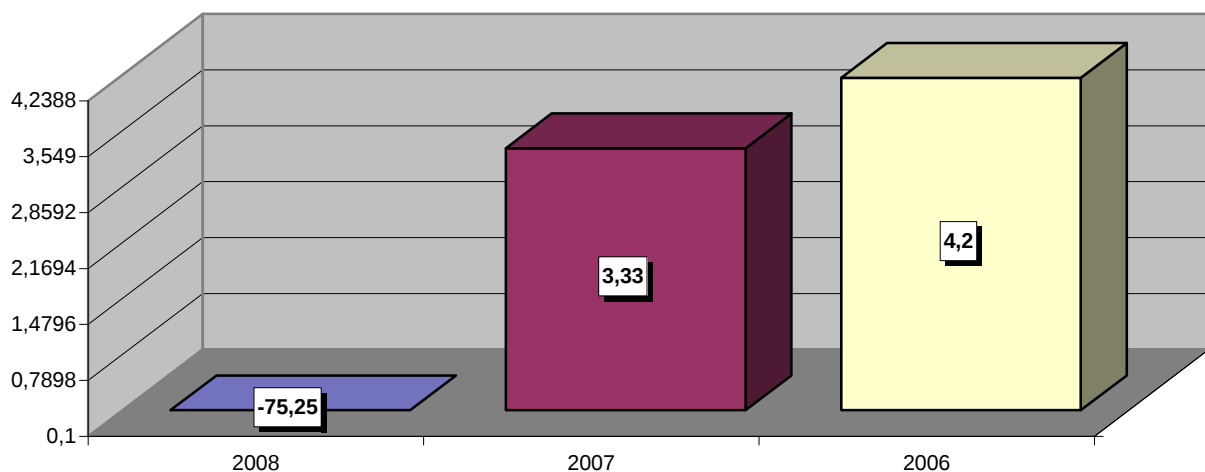
Wskaźnik płynności bieżącej uległ zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego w następstwie znacznego wzrostu zobowiązań krótkoterminowych, spowodowanego wyceną na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 104 192 tys. zł.

Nazwa wskaźnika		Rok 2008	Rok 2007	Rok 2006	Różnica wskaźników 2008-2007	Różnica wskaźników 2008-2006
		wskaźnik	wskaźnik	wskaźnik		
2	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym					
	kapitały własne	-153,78%	114,5%	128,05%	-268,28	-281,83
	aktywa trwałe					



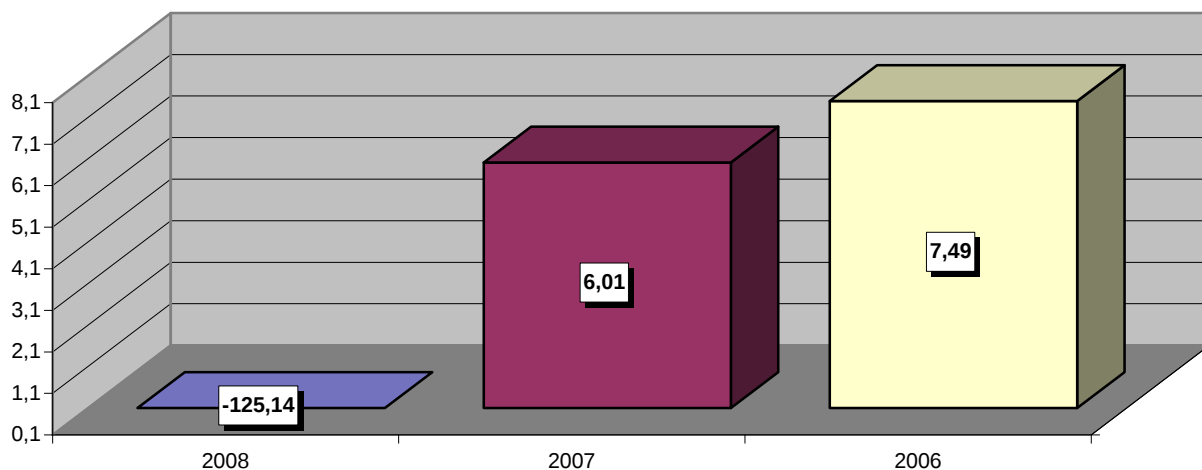
W następstwie wyceny na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 104 192 tys. zł., kapitał własny jest wielkością ujemną co wskazuje, iż całość majątku finansowana jest zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.

Nazwa wskaźnika		Rok 2008	Rok 2007	Rok 2006	Różnica wskaźników 2008-2007	Różnica wskaźników 2008-2006
		wskaźnik	wskaźnik	wskaźnik		
3	Rentowność netto sprzedaży					
	wynik finansowy netto x 100 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-75,25%	3,33%	4,20%	- 78,58	- 79,45



Wskaźnik rentowności netto sprzedaży przyjął wielkość ujemną co jest spowodowane znacznym spadkiem wyniku finansowego netto przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży.

Nazwa wskaźnika		Rok 2008	Rok 2007	Rok 2006	Różnica wskaźników	Różnica wskaźników
		wskaźnik	wskaźnik	wskaźnik	2008-2007	2008-2006
4	Rentowność majątku					
	wynik finansowy netto x 100					
	suma aktywów	-125,14%	6,01%	7,49%	- 131,15	-132,63



Wskaźnik rentowności majątku przyjął wielkość ujemną co jest spowodowane znacznym spadkiem wyniku finansowego netto przy jednoczesnym wzroście sumy aktywów.

5. W dniu 16.01.2009 r. zarząd Odlewni Polskich złożył do Sądu Rejonowego w Kielcach, Wydział Gospodarczy Sekcja Upadłości, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu gdyż zobowiązania przekroczyły wartość majątku spółki.

Propozycje układowe zakładają:

- 1) Spłatę całej kwoty wierzytelności dla tych które nie przekraczają 50 tys. zł
- 2) Spłatę 90% kwoty wierzytelności dla tych które przekraczają 50 tys. zł i nie przekraczają 2 mln zł.

3) Spłatę 20% kwoty wierzytelności dla tych które przekraczają 2 mln. zł.

Ponadto propozycje układowe zakładają umorzenie odsetek.

Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział Gospodarczy Sekcja Upadłości wydał postanowienie z dnia 12 lutego 2009 r. Sygn. akt V GU 1/09, w którym postanawia między innymi ogłosić upadłość, Odlewni Polskich, określić że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu i wyznaczyć nadzorcę sądowego.

Kontynuacja działalności spółki uzależniona jest od skutecznego zawarcia układu z wierzycielami oraz realizowania jego postanowień. Brak porozumienia w sprawie układu będzie stwarzał zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

W wyniku przeprowadzonych badań stwierdza się, że:

- a) Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie aktualnego, zatwierdzonego przez kierownika jednostki zakładowego planu kont zawierającego wykaz stosowanych ksiąg rachunkowych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych jest zgodna z ustawą o rachunkowości.
- b) Ustalone zasady rachunkowości są właściwe i stosowane w sposób ciągły, a bilans zamknięcia sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.
- c) Zbadane operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych,
- d) Zbadane zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych, a zbadane sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- e) Badania potwierdziły, że Spółka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej jej

częstotliwości, przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 ustawy o rachunkowości. W roku badanym przeprowadzono inwentaryzację:

1) w drodze spisu z natury:

- środków pieniężnych w kasie,
- wyrobów gotowych,
- produkcji w toku

2) w drodze potwierdzenia sald:

- należności od kontrahentów
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych

3) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:

- pozostałych składników aktywów i pasywów

Sposób przeprowadzenia inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń, a jej wyniki zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Przeprowadzoną inwentaryzację uznaje się za prawidłową.

- e) Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera zostały uznane za właściwe,
- f) Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe przechowywane są właściwie.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

1. Wartości niematerialne i prawne wykazano na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie 2 949 769,76 zł

z tego:

a) koszty zakończonych prac rozwojowych 2 933 419,67 zł

Ww. pozycja dotyczy opracowanych technologii wytwarzania i obróbki elementów odlewniczych.

b) inne wartości niematerialne i prawne 16 350,09 zł

Pozycja w całości dotyczy jednostki w Polsce.

Pozycja wykazana prawidłowo.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wykazano na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie	34 781 662,71 zł
I) Jednostka w Polsce	34 770 430,61 zł
z tego:	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	91 950,99 zł
b) budynki i budowle	4 472 787,63 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 927 505,16 zł
d) środki transportu	797 915,97 zł
e) inne środki trwałe	725 909,79 zł
f) środki trwałe w budowie	75 828,59 zł
g) zaliczki na środki trwałe w budowie	678 532,48 zł
II) Oddział samobilansujący w Niemczech	11 232,10 zł
z tego:	
a) urządzenia techniczne i maszyny	11 232,10 zł

Środki trwałe o wartości netto 18 720 tys. zł zostały objęte zastawem bankowym w celu zabezpieczenia spłaty zaciągniętych kredytów.

Pozycja wykazana prawidłowo.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

kwota wykazana w bilansie na dzień 31.12.2008 r.	3 607 036,50 zł
z tego:	
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 559 942,00 zł
- inne rozliczenia międzyokresowe	1 047 094,50 zł

Kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.

Pozycja wykazana prawidłowo.

4. Zapasy wykazano w bilansie na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie:	15 555 969,72 zł
Kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.	
z tego:	
a) materiały wycenione wg ceny zakupu	3 821 755,00 zł

b) półprodukty i produkty w toku wycenione w koszcie wytworzenia	5 089 838,47 zł
c) produkty gotowe	6 111 413,62 zł
c) towary wycenione w cenach zakupu	329 207,70 zł
d) zaliczki na dostawy	203 748,93 zł

Powyższe wartości niektórych rodzajów zapasów uwzględniają odpisy aktualizujące z tytułu aktualizacji ich wyceny w celu doprowadzenia wartości do cen możliwych do uzyskania na rynku na dzień bilansowy. Dokonane odpisy aktualizujące wynoszą dla towarów i materiałów 265 585,87 zł.

Wycena składników majątku obrotowego zaliczanych do zapasów nie przekracza cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Wycenę zapasów na koniec roku obrotowego uznaje się za realną, uwzględniającą zasadę ostrożności.

5. Należności krótkoterminowe wykazano w bilansie

na dzień 31.12.2008 r. w kwocie:	19 652 993,44 zł
z tego:	
a) należności z tytułu dostaw i usług	13 470 450,02 zł
z tego:	
- jednostka w Polsce	10 909 154,48 zł
- oddział samobilansujący w Niemczech	2 561 295,54 zł
b) z tytułu podatków dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 185 224,21 zł
z tego:	
- jednostka w Polsce	3 871 626,62 zł
w tym:	
vat bieżący	1 672 931,17 zł
vat do rozliczenia w czasie	376 889,45 zł
- oddział samobilansujący w Niemczech	313 597,59 zł
c) inne	1 997 319,21 zł
z tego:	
- jednostka w Polsce	840 594,70 zł
- oddział samobilansujący w Niemczech	1 156 724,51 zł

Powyższe kwoty należności wykazano, po prawidłowym uwzględnieniu korekt, równowartości odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych.

Pozycja należności uwzględnia wyłączenie dotyczące wzajemnych rozrachunków jednostki w Polsce z oddziałem samobilansującym w Niemczech

w kwocie 3 491 405,96 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

6. Inwestycje krótkoterminowe wykazano w bilansie na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie: 6 595 574,84 zł

- z tego:

I) Jednostka w Polsce 3 449 995,88 zł

w tym:

a) środki pieniężne w kasie 15 652,31 zł

b) środki pieniężne na rachunkach bankowych 2 179 166,67 zł

c) inne środki pieniężne 1 255 176,90 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 3 145 578,96 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie na

dzień 31.12.2008 r. w kwocie: 1 652 307,23 zł

z tego:

I) Jednostka w Polsce 1 628 134,18 zł

z tego:

- koszty przygotowania nowych uruchomień 633 080,86 zł

- koszty związane z wdrażaniem nowego systemu komputerowego 31 310,71 zł

- ubezpieczenia, prenumeraty i inne 119 053,16 zł

- koszty remontów rozliczane w czasie 776 655,17 zł

- koszty dotyczące nowych omodelowań 68 034,28 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 24 173,05 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

8. Kapitał własny wykazano w bilansie na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie	- 63 568 479,51 zł
----------	--------------------

z tego:

a) kapitał podstawowy	38 141 667,00 zł
-----------------------	------------------

W roku 2008 nie występowały zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Kwota kapitału zakładowego zgodna z wynikającą z wpisu do KRS.

b) udziały (akcje) własne	- 837 391,01 zł
---------------------------	-----------------

c) kapitał zapasowy	5 200 561,26 zł
---------------------	-----------------

W trakcie roku badanego kapitał zapasowy uległ:

- zwiększeniu o kwotę	1 763 545,10 zł
-----------------------	-----------------

Ww. zwiększenie jest następstwem przeznaczenia części zysku z roku 2007 w kwocie 1 763 239,55 oraz sprzedaży i likwidacji środków trwałych podlegających w poprzednich latach aktualizacji.

d) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	39 908,39 zł
--	--------------

e) wynik finansowy netto roku obrotowego	- 106 113 225,15 zł
--	---------------------

w tym:

- wynik oddziału samobilansującego w Niemczech	- 36 587,72 zł
--	----------------

W/w pozycja uwzględnia wyłączenie dotyczące wzajemnych rozrachunków z oddziałem samobilansującym w Niemczech, które zostało uwzględnione w zbiorczym bilansie w kwocie

652 006,64 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

9. Rezerwy na zobowiązania wykazano w bilansie na dzień 31.12.2008 r.

w kwocie:	1 791 580,75 zł
-----------	-----------------

l) Jednostka w Polsce	1 721 154,81 zł
-----------------------	-----------------

z tego:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	735 303,00 zł
--	---------------

- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	545 810,95 zł
---	---------------

- rezerwa na koszt niewykorzystanych urlopów	152.703,00 zł
--	---------------

- rezerwa na prawdopodobne odsetki od zobowiązań	235.610,04 zł
--	---------------

- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	26.500,00zł
--	-------------

- rezerwa na pozostałe koszty	25.227,82 zł
-------------------------------	--------------

Spółka nie ujęła w pasywach bilansu rezerwy na zobowiązania finansowe wynikające z zawartej umowy leasingu wypowiedzianej przez finansującego w następstwie

otwarcia w spółce postępowania upadłościowego. Postanowienia umowne wynikające z umowy leasingu przewidują dla finansującego możliwość roszczenia o zapłatę wartości umownej w kwocie 1.444 tys. Zgodnie z umową najmu z 27.03.2009r. zawartą z leasingodawcą na okres do 27.09.2009r.(po upływie tego terminu w przypadku braku odmiennych ustaleń stanie się umową na czas nieokreślony), strony zobowiązały się w okresie jej obowiązywania oraz w przypadku zawarcia nowej umowy leasingu nie zgłaszać żadnych roszczeń względem siebie z tyt. rozwiązanych umów leasingu. W przedmiotowej umowie najmu wynajmujący (towarzystwo leasingowe) wyraża gotowość zawarcia na wniosek Odlewni Polskich S.A umowy leasingu pod warunkiem wydania przez sąd prawomocnego postanowienia zatwierdzającego układ z wierzycielami.

W związku z powyższym Zarząd spółki przyjął, iż prawdopodobieństwo skorzystania z przedmiotowego roszczenia przez towarzystwo leasingowe jest niskie. O fakcie tym zarząd poinformował w informacji dodatkowej. Do dnia wydania opinii postanowienie zatwierdzające układ z wierzycielami nie zostało przez sąd wydane.

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 70 425,94 zł

Kwota powyższa w całości dotyczy pozostałych rezerw krótkoterminowych.

10. Zobowiązania długoterminowe wykazano w bilansie na dzień

31.12.2008 r. w kwocie: 3 505 951,42 zł

W/w kwota dotyczy dwóch kredytów bankowych w części przypadającej do spłaty po 31.12.2009 r.

Pozycja wykazana prawidłowo.

11. Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w bilansie na dzień

31.12.2008 r. w kwocie: 134 700 593,99 zł

z tego:

1) wobec jednostek powiązanych 28 684,87 zł

a) z tytułu dostaw i usług 28 684,87 zł

Kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.

Pozycja zobowiązań uwzględnia wyłączenie dotyczące wzajemnych rozrachunków jednostki w Polsce z oddziałem samobilansującym w Niemczech w kwocie 2 839 399,32 zł

2) wobec pozostałych jednostek 134 644 995,80 zł

a) kredyty i pożyczki 19 274 259,44 zł

Ww. kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.

b) inne zobowiązania finansowe 104 191 992,00 zł

Kwota dotyczy jednostki w Polsce. Odlewnie Polskie zawarły z bankami transakcje walutowe dotyczące pochodnych instrumentów finansowych zdefiniowanych w § 3 pkt. 4 rozporządzenia z dnia 12 grudnia 2001 r. Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. Nr 149, poz. 1674 z poz. zm.).

Po dniu bilansowym tj. miesiącu styczniu 2009r. wszystkie umowy w tym zakresie zostały rozwiązane, a skutki transakcji zawartych na ich podstawie wyliczone przez odpowiednie banki. Wyliczenia banków oraz faktycznie poniesione koszty finansowe pomiędzy dniem bilansowym a dniem wypowiedzenia umów stanowiły podstawę określenia zobowiązania finansowego ujmowanego w pasywach bilansu na dzień 31.12.2008r.

c) z tytułu dostaw i usług 6 748 161,14 zł

z tego:

- jednostka w Polsce 6 685 889,74 zł

- oddział samobilansujący w Niemczech 62 271,40 zł

d) zaliczki otrzymane na dostawy 454 179,38 zł

Ww. kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.

e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 2 067 150,36 zł

z tego:

- jednostka w Polsce 1 477 236,16 zł

- oddział samobilansujący w Niemczech 589 914,21 zł

e) z tytułu wynagrodzeń 1 868 878,86 zł

z tego:

- jednostka w Polsce 656 939,40 zł

- oddział samobilansujący w Niemczech 1 211 939,46 zł

f) inne 40 374,62 zł

z tego:

- jednostka w Polsce 32 203,60 zł

- oddział samobilansujący w Niemczech 8 171,02 zł

g) fundusze specjalne 26 913,32 zł

Ww. kwota dotyczy jednostki w Polsce.

Pozycja wykazana prawidłowo.

12. Rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie na dzień

31.12.2008 r. w kwocie:	8 365 661,55 zł
Kwota w całości dotyczy innych rozliczeń międzyokresowych jednostki w Polsce	
z tego:	
a) długoterminowe	7 382 697,42 zł
w tym:	
- dotacje otrzymane z PFRON	125 132,53 zł
- dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	5.648.245,97 zł
- dotacja na projekt OBR	390 000,00 zł
- dotacja na projekt ADI	704 000,00 zł
- dotacja z Ministerstwa Gospodarki	515.318,92 zł
b) krótkoterminowe	982 964,13 zł
z tego:	
- koszty reklamacji	389.080,00 zł
- dotacja z Ministerstwa Gospodarki	51 090,96 zł
- dotacje otrzymane z PFRON na zakup środków trwałych	30 705,89 zł
- krótkoterminowa część dotacji z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	512 087,28 zł
Niniejsza pozycja w całości dotyczy jednostki w Polsce.	
Pozycja wykazana prawidłowo.	

III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

Kwoty wykazane w rachunku zysków i strat zostały prawidłowo udokumentowane i wykazane.

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota wynosi: 141 012 469,61 zł

I) Jednostka w Polsce 101 918 679,36 zł

Najistotniejszymi elementami przychodów są przychody ze sprzedaży produktów odlewniczych.

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 39 093 790,25 zł

Kwota ta dotyczy przychodów ze sprzedaży produktów.

2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota wynosi 129 231 549,28 zł

I) Jednostka w Polsce 92 351 733,28 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 36 879 816,00 zł

Ww. pozycje uwzględniają wyłączenie w kwocie 79 564,37 zł dotyczące przychodów i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, stanowiące skutek sprzedaży wewnętrznej pomiędzy jednostką w Polsce a oddziałem samobilansującym w Niemczech.

3. Koszty sprzedaży

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota 2 821 965,80 zł

Kwota w całości dotyczy jednostki w Polsce.

4. Koszty zarządu

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota 7 704 375,88 zł

I) Jednostka w Polsce 5 575 101,32 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 2 129 274,56 zł

5. Pozostałe przychody operacyjne

Wykazana w rachunku zysków i strat kwota 2 912 585,35 zł

I) Jednostka w Polsce 2 858 844,27 zł

z tego:

- zysk ze sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych 7 774,64 zł
- część dotacji z funduszu unijnego na sfinansowanie środków trwałych rozliczona w roku 2008 588 203,58 zł
- otrzymane odszkodowania 135 457,82 zł
- rozwiązanie utworzonych odpisów aktualizujących należności 1 416 277,97 zł
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania 24 000,00 zł
- przedawnione zobowiązania 45 678,30 zł
- refundacje wynagrodzeń otrzymane z PFRON 250 118,79 zł
- nadwyżki inwentaryzacyjne 202 761,61 zł
- wynagrodzenie płatnika 4 625,44 zł
- zwrot kosztów dotyczących braków jakościowych 177 657,31 zł
- pozostałe 6 288,81 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 53 741,08 zł

„Pozostałe przychody operacyjne” uwzględniają wyłączenie w kwocie 324 923,06 zł, dotyczące innej prezentacji zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym oddziału w Niemczech.

6. Pozostałe koszty operacyjne

Kwota wykazana w rachunku zysków i strat: 4 714 081,22 zł

I) Jednostka w Polsce 4 588 406,90 zł

z tego:

- darowizny 39 694,26 zł
- utworzone odpisy aktualizujące należności 1 943 915,58 zł
- niedobory 437 148,93 zł
- koszty braków jakościowych 71 572,48 zł
- utworzone rezerwy na zobowiązania 361 560,95 zł
- opłaty sądowe i komornicze 40,00zł

- należności przedawnione	1 336 664,78 zł
- odpisy aktualizujące zapasy	353 678,84 zł
- pozostałe	44 131,08 zł

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 125 674,32 zł

„Pozostałe koszty operacyjne” uwzględniają wyłączenie w kwocie 324 923,06 zł, dotyczące innej prezentacji zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym oddziału w Niemczech.

7. Przychody finansowe

Kwota wykazana w rachunku zysków i strat: 10 978 459,04 zł
z tego:

I) Jednostka w Polsce	10 886 738,03 zł
- odsetki od środków na rachunkach bankowych	37 812,72 zł
- odsetki za zwłokę od należności otrzymane	78 155,28 zł
- odsetki od należności naliczone	91 388,71 zł
- przychody z tytułu kontraktów dot. pochodnych instrumentów finansowych	8 764 130,00 zł
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 910 433,90 zł
- rozwiązane odpisy aktualizujące dotyczące należności z tyt. odsetek	4 817,42 zł

W roku 2008 spółka zawierała z bankami transakcje dotyczące pochodnych instrumentów finansowych zdefiniowanych w § 3 pkt. 4 rozporządzenia z dnia 12 grudnia 2001 r. Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. Nr 149, poz. 1674 z poz. zm.). Kwota prezentowana w rachunku zysków i strat pokrywa się z faktycznie tj. kasowo uzyskanymi przychodami z tego tytułu.

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 91 721,01 zł

8. Koszty finansowe

Kwota wykazana w rachunku zysków i strat:	118 878 883,44 zł
I) Jednostka w Polsce	118 789 757,29 zł

z tego:

- zapłacone odsetki od zobowiązań	36 921,30 zł
w tym budżetowych	35 313,00 zł
- naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	95 294,80 zł
- zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	862 001,08 zł
- naliczone odsetki za zwłokę od zobowiązań	389,80 zł
- umorzone odsetki od należności	16 215,64 zł
- prowizje od udzielonych kredytów	73 444,41 zł
- koszty finansowe dotyczące pochodnych instrumentów finansowych	13 263 781,32 zł
- koszty finansowe z tytułu wyceny zobowiązań finansowych dotyczących pochodnych instrumentów finansowych	104 191 992,00 zł
- przedawnione odsetki od należności	738,89 zł
- rezerwa na odsetki od zobowiązań	225 610,04 zł
- utworzona rezerwa na odsetki należności	23 361,57 zł
- pozostałe	6,44 zł

W roku 2008 spółka zawierała z bankami transakcje dotyczące pochodnych instrumentów finansowych zdefiniowanych w § 3 pkt. 4 rozporządzenia z dnia 12 grudnia 2001 r. Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. Nr 149, poz. 1674 z poz. zm.). Kwoty prezentowane w rachunku zysków i strat pokrywają się z faktycznie tj. kasowo poniesionymi kosztami z tego tytułu w części wynoszącej 13 263 781,32 zł. Pozostała część kosztów finansowych będących następstwem zawarcia z bankami kontraktów dotyczących pochodnych instrumentów finansowych tj. 104 191 992,00 zł jest następstwem wyceny na dzień bilansowy opisanej w części dotyczącej zobowiązań.

II) Oddział samobilansujący w Niemczech 89 126,15 zł

9. Wynik finansowy brutto. - 108 447 341,62 zł

a) przychody wynikające z ewidencji księgowej 119 575 820,36 zł
zwiększenia:

- odsetki od należności otrzymane, naliczone w latach ubiegłych	659,50 zł
- refundacja środków trwałych wg stawki podatkowej 18% i 10%	<u>1 405 112,50 zł</u>
RAZEM	1 405 772,00 zł

zmniejszenia:

- odsetki zarachowane, lecz nie otrzymane dotyczące należności	91 388,71 zł
- różnice kursowe dotyczące oddziału w Niemczech	767 056,31 zł
- rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów proporcjonalnie do amortyzacji	531 755,58 zł
- rozwiązywane rezerwy na nadanie bilansu	24 000,00 zł
- refundacja środków trwałych z PFRON	1 435 818,70 zł
- zwrot dotyczący kosztów braków jakościowych	177 657,31 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 416 277,97 zł
- pozostałe	4 817,42 zł
RAZEM	4 448 772,00 zł

b) przychody w myśl prawa podatkowego 116 532 820,36 zł

c) koszty wynikające z ewidencji księgowej 228 038 523,29 zł

zwiększenia:

- wykorzystanie rezerwy na badanie bilansu	12 500,00 zł
- odsetki zapłacone dotyczące lat ubiegłych	36 245,25 zł
- amortyzacja podatkowa wg stawki 18 % i 10%	3 527 748,38 zł
- koszty remontów rozliczanych w czasie	126 055,20 zł
- koszty zarządu dotyczące oddziału w Niemczech (różnica)	176 402,35 zł
- wypłata wynagrodzenia - umowy zlecenia z lat ubiegłych	33 620,79 zł
- koszty tzw. nowych uruchomień (2008 r.)	752 588,91
- składki ZUS za 2006 r. zapłacone w roku 2008	329 478,06 zł
- wypłata wynagrodzeń z 2007 r. (umowy o pracę)	803 814,33 zł
- koszt sprzedaży leasingowanych składników majątku	5 985,24 zł
- pozostałe	232,63 zł
- koszt zbycia prawa wieczystego użytkowania gruntu	3 239,01 zł
RAZEM	5 807 910,15 zł

zmniejszenia:

- koszty braków jakościowych	71 572,48 zł
- umorzone odsetki od należności	738,89 zł
- przedawnione należności	1 080 325,99 zł
- darowizny	39 694,26 zł
- odpis aktualizujący należności	1 943 915,58 zł
- utworzone rezerwy na odsetki od należności	248 971,61 zł
- odpis wartości zapasów z tytułu tzw. ostrożnej wyceny	353 678,84 zł
- amortyzacja środków trwałych dotowanych w części stanowiącej dofinansowanie	1 435 818,70 zł
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	13 652,45 zł
- niewypłacone wynagrodzenia ze stosunku pracy	852 940,39 zł
- niewypłacone składki ZUS	307 895,29 zł
- rezerwy na badanie bilansu i inne koszty	814 443,73 zł
- rezerwy na zobowiązania	361 560,95 zł
- amortyzacja bilansowa wg stawki 6,7%	1 452 573,92 zł
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	20 948,52 zł
- odpis rozliczeń międzyokresowych dotyczący tzw. nowych uruchomień	705 247,09 zł
- odpis z RMK kosztów szkoleń i wdrożeń	51 268,54 zł
- odpis z RMK kosztów remontów	880 387,01 zł
- wycena zobowiązań dot. pochodnych instrumentów finansowych	104 191 992,00 zł
- nie zamortyzowana wartość sprzedanego samochodu	19 360,71 zł
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodu osobowego powyżej 20 000 EUR	30 395,41 zł
- różnice kursowe dotyczące oddziału w Niemczech	6 345,72 zł
- odsetki naliczone lecz niezapłacone	389,80 zł
- odsetki budżetowe	35 313,00 zł
- umorzone odsetki od zobowiązań	
- odsetki naliczone od kredytów, nie zapłacone	95 294,80 zł
- niewypłacone w 2008 r. koszty delegacji	1 034,38 zł
- pozostałe	<u>235 752,94 zł</u>
RAZEM	115 251 513,00zł
d) koszty w myśl prawa podatkowego	118 594 920,44 zł

e) strata w myśl prawa podatkowego	2 062 100,08 zł
f) podatek dochodowy bieżący za 2008 r.	51 949,03 zł
g) podatek odroczony	2 386 065,50 zł
h) podatek wynikający z rachunku zysków i strat	2 334 116,47 zł
10. Wynik finansowy netto	- 106 113 225,15 zł

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla stan środków pieniężnych na

koniec roku obrotowego w kwocie: 6 595 574,84 zł

Stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na

początek roku obrotowego uległ zwiększeniu o: 2 009 227,87 zł

na co wpłynęły skutki działalności:

- operacyjnej - 2 019 037,69 zł

- inwestycyjnej - 8 831 445,24 zł

- finansowej 12 859 710,79 zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób prawidłowy.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Kapitał (fundusz) własny w Spółce na 31.12.2008 r.

w kwocie: - 63 568 479,51 zł

W roku 2008 uległ zmniejszeniu o kwotę: 106 926 808,08 zł

Pozycje kształtujące zmiany kapitału własnego zostały prawidłowo i kompletnie zaprezentowane w sporządzonym zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wielkości liczbowe tego zestawienia są zbieżne z wielkościami wynikającymi z bilansu.

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje objaśniające stanowiąca część sprawozdania finansowego sporządzona została zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym

badanej Jednostki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy które jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności, pozyskane z ewidencji pozabilansowej, pobranych oświadczeń itd. oraz sporządzone zostały prawidłowo.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego i wyczerpuje tematykę zawartą w postanowieniach art. 49 ustawy o rachunkowości, odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki jej rozwoju.

Sprawozdanie to można uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

VIII. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA.

W wyniku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono, aby badana jednostka istotnie naruszyła obowiązujące przepisy prawa wpływające na sprawozdanie finansowe, a także postanowienia umowy spółki.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Biegły rewident

Andrzej Mucha

Nr ewid. 2652/650

Kielce, dn. 24 kwietnia 2009 r.

ZESPÓŁ USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH
BILANS-SERVIS Spółka z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS
25-528 Kielce, ul. Zagnańska 84
Nr podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych 187

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Andrzej Radek

Andrzej Mucha

biegły rewident
nr 9666/7223

biegły rewident
nr 2652/650

