

Na dzień 31 grudnia 2010 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki była spółka NEF Battery Holdings S.a.r.l. posiadająca 60,58% ogólnej liczby głosów oraz ING OFE posiadająca 6,04% ogólnej liczby głosów.

W roku 2010 przeciętne zatrudnienie wynosiło 181 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 269.367 tysięcy złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje zysk netto w kwocie 39.290 tysięcy złotych, zestawienie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje całkowity dochód w kwocie 35.326 tysięcy złotych, rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 23.039 tysięcy złotych, a zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie o kwotę 35.049 tysięcy złotych.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 maja 2010 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 maja 2010 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć w całości zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku w wysokości 15.652 tys. złotych na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2055 poz. 11055 w dniu 21 października 2010 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 13 kwietnia 2010 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 5 lipca 2010 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym 2011 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	1.1.2010 - 31.12.2010	1.1.2009 - 31.12.2009	1.1.2008 - 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	315.931	192.282	259.692
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	251.549	152.706	202.990
Wynik netto na sprzedaży	64.382	39.576	56.702
Wynik na działalności operacyjnej	48.247	19.755	44.908
Wynik na działalności gospodarczej	48.952	18.544	43.436
Zysk/strata brutto	48.952	18.544	43.436
Zysk/ strata netto	39.290	15.652	35.167

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe, w tym:	72.250	73.558	68.225
<i>Środki trwałe</i>	53.073	52.676	54.792
Aktywa obrotowe, w tym:	197.117	155.574	172.886
<i>Zapasy</i>	90.794	85.177	50.332
<i>Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe</i>	62.705	51.179	21.571
<i>Inne aktywa finansowe</i>	2.567	1.308	33.527
Kapitał własny	211.286	177.359	191.272
Zobowiązania długoterminowe	13.048	11.318	17.385
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	45.033	40.455	32.454
<i>Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe</i>	42.241	35.803	27.077
Suma bilansowa	269.367	229.132	241.111

2. Wskaźniki efektywności działania

	2010	2009	2008
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	69 dni	95 dni	32 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	10 dni	17 dni	8 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	105 dni	162 dni	86 dni

3. Wskaźniki płynności

	2010	2009	2008
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,4	3,8	5,3
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,3	1,7	3,8

4. Wskaźniki rentowności

	2010	2009	2008
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	15 %	10 %	17 %
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	12 %	8 %	13 %
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	15 %	7 %	15 %
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	18 %	9 %	18 %

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12-tu miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie jednostki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach badanego roku obrotowego jej wyników.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2010 roku dotyczy przede wszystkim budynków i budowli w kwocie 22.863 tys. złotych oraz maszyn i urządzeń technicznych w kwocie 26.836 tys. złotych.

2.1.2. Zapasy

Na saldo zapasów składają się przede wszystkim półprodukty i produkcja w toku w kwocie 64.423 tys. złotych oraz materiały w kwocie 19.699 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów na dzień 31 grudnia 2010 roku.

2.1.3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Pozycję tę na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowiły przede wszystkim należności handlowe w kwocie 60.153 tys. złotych, uwzględniające odpis aktualizujący w wysokości 808 tys. złotych.

Saldo należności handlowych na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało potwierdzone pisemnie w 73%.

2.1.4. Inne aktywa finansowe

Inne aktywa finansowe odnoszą się głównie do wyceny otwartych pozycji kontraktów terminowych w kwocie 2.567 tys. złotych.

2.2. Pasywa

2.2.1. Kapitały własne

Kapitały własne na 31 grudnia 2010 roku wyniosły 211.286 tys. złotych.

Wartość kapitału podstawowego w wysokości 7.156 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się głównie do wyceny kontraktów terminowych zabezpieczających przepływy pieniężne w kwocie -24.317 tys. złotych pomniejszonych o podatek odroczony.

2.2.2. Rezerwy długoterminowe

Saldo rezerw w kwocie 8.285 tys. złotych dotyczy rezerw na przyszłe koszty związane z rekultywacją terenów w kwocie 3.622 tys. złotych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych w kwocie 1.879 tys. złotych oraz rezerwy na koszty rozbiórki kominów przeznaczonych do likwidacji w kwocie 2.784.

2.2.3. Kredyty bankowe i pożyczki

Na saldo kredytów i pożyczek składają się zobowiązania z tytułu kredytów w Deutsche Banku na kwotę 2.650 tys. złotych, z czego 1.193 tys. złotych odnosi się do części długoterminowej.

2.2.4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Na saldo składa się głównie zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów terminowych w kwocie 26.884 tys. złotych oraz zobowiązania handlowe w kwocie 8.773 tys. złotych, które zostały potwierdzone pisemnie na dzień bilansowy w 71%.

2.3. Rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załącznikach stanowiących integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi zostały, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 315.932 tys. złotych przy uwzględnieniu zrealizowanych transakcji terminowych w kwocie -5.077 tys. złotych oraz kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 251.549 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła ok. 65 % przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 14.350 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych i obejmują głównie koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe koszty stanowią przede wszystkim utworzone rezerwy na przyszłe koszty.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do zrealizowanych dodatnich różnic kursowych oraz odsetek od depozytów.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim zrealizowane ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów i pożyczek.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód w wysokości 35.326 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

2.5. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2010 roku, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9686

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 10 marca 2011 roku