



Siedziba BDO
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
t: +48 22 543 16 00
office@bdo.pl

Biuro Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice
t: +48 32 359 50 00
katowice@bdo.pl

Biuro Poznań
ul. Warszawska 43
61-028 Poznań
t: +48 61 650 30 80
poznant@bdo.pl

Biuro Wrocław
ul. Powstańców Śląskich 7a
53-332 Wrocław
t: +48 71 734 28 00
wroclaw@bdo.pl

Polska Grupa Odlewnicza SA
40-698 Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN. BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich. www.bdo.pl

Audyt | Doradztwo podatkowe | Usługi księgowo i placowe | Doradztwo gospodarcze | Doradztwo IT | Szkolenia

1.100 biur w 110 krajach



Siedziba BDO
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
t: +48 22 543 16 00
office@bdo.pl

Biuro Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice
t: +48 32 359 50 00
katowice@bdo.pl

Biuro Poznań
ul. Warszawska 43
61-028 Poznań
t: +48 61 650 30 80
poznan@bdo.pl

Biuro Wrocław
ul. Powstańców Śląskich 7a
53-332 Wrocław
t: +48 71 734 28 00
wroclaw@bdo.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Polska Grupa Odlewnicza SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polskiej Grupy Odlewniczej SA z siedzibą w Katowicach, ul. Armii Krajowej 41, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 172.015.839,31 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 51.289.057,41 zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 51.289.057,41 zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 51.289.057,41 zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 143.477,68 zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zwanych dalej „MSR” oraz w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrównany - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN. BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich. www.bdo.pl

Audyt | Doradztwo podatkowe | Usługi księgowe i płacowe | Doradztwo gospodarcze | Doradztwo IT | Szkolenia

1.100 biur w 110 krajach

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Polskiej Grupy Odlewniczej SA na 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z MSR oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Polskiej Grupy Odlewniczej SA jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 24 lutego 2011

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Przeprowadzający badanie:



Piotr Walczak
Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 11492

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920



Siedziba BDO
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
t: +48 22 543 16 00
office@bdo.pl

Biuro Katowice
al. Korfańtego 2
40-004 Katowice
t: +48 32 359 50 00
katowice@bdo.pl

Biuro Poznań
ul. Warszawska 43
61-028 Poznań
t: +48 61 650 30 80
poznan@bdo.pl

Biuro Wrocław
ul. Powstańców Śląskich 7a
53-332 Wrocław
t: +48 71 734 28 00
wroclaw@bdo.pl

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Polska Grupa Odlewnicza SA
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN. BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich. www.bdo.pl

Audyt | Doradztwo podatkowe | Usługi księgowe i płacowe | Doradztwo gospodarcze | Doradztwo IT | Szkolenia

1.100 biur w 110 krajach

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	5
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Firma przedsiębiorstwa brzmi: Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, ul. Armii Krajowej 41.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest między innymi odlewnictwo żeliwa, staliwa, metali lekkich oraz działalność usługowa, rachunkowo - księgową.

W badanym okresie Spółka osiągała przychody z działalności usługowej, rachunkowo-księgowej oraz sprzedaży towarów jednostkom powiązanym.

1.4. Podstawa działalności

Polska Grupa Odlewnicza SA działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego przez notariusza Marcina Gregorczyka, reprezentującego Kancelarię Notarialną w Katowicach, w dniu 17 grudnia 2007 roku (Rep. A nr 11.118/2007), z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS, 12 maja 2008 roku, pod numerem KRS 0000305325.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 771-23-74-309, PL 7712374309

REGON: 590722383

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 41.760 tys. zł i dzielił się na 41.760.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W badanym okresie, wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Na 31 grudnia 2010 roku jedynym akcjonariuszem Spółki pozostawała Fabryka Maszyn FAMUR SA.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2010 roku składały się ponadto:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| - kapitał zapasowy | 29.323 tys. zł |
| - zysk netto roku bieżącego | 51.289 tys. zł |

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wynosił 122.372 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Zarządu Spółki działał w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu pełniła Renata Mokryńska. Do dnia wydania opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółkami zależnymi są:

- Pioma - Odlewnia Sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale własnym;
- Odlewnia Żeliwa „ŚREM” SA - 100% udziału w kapitale własnym.

Ponadto do jednostek powiązanych zalicza się podmioty krajowe i zagraniczne grupy kapitałowej Fabryki Maszyn FAMUR SA oraz podmioty zależne od TDJ SA, jednostki dominującej FAMUR SA.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Polskiej Grupy Odlewniczej SA sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 172.016 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 51.289 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 51.289 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 51.289 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 143 tys. zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

oraz sprawozdanie z działalności Spółki w 2010 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Polskiej Grupy Odlewniczej SA zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Spółki na podstawie Uchwały nr 3 z 15 czerwca 2010 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 21 czerwca 2010 roku, w terminie od 10 stycznia 2011 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walczaka (nr ewidencyjny 11492).

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej Zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy 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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, które było badane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 12 maja 2010 roku.

Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 12 maja 2010 roku zysk netto wypracowany w 2009 roku w wysokości 16.017 tys. zł przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych (1.301 tys. zł) oraz na kapitał zapasowy Spółki (14.716 tys. zł).

Sprawozdanie finansowe za 2009 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim „B” nr 1338, z 5 sierpnia 2010 roku, a także złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz Urzędzie Skarbowym.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i z rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	(w tys. zł)					
	31.12.2010	% sumy bilansowej	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	129 136	75,1	121 739	98,8	131 207	99,3
Wartości niematerialne i prawne	18	0,0	38	0,0	0	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	0,0	7	0,0	0	-
Należności długoterminowe	500	0,3	500	0,4	0	-
Inwestycje długoterminowe	128 601	74,8	121 161	98,4	131 161	99,3
Rozliczenia międzyokresowe	13	0,0	33	0,0	46	0,0
Aktywa obrotowe	42 880	24,9	1 454	1,2	859	0,7
Należności krótkoterminowe	42 693	24,8	1 124	0,9	515	0,4
w tym z tytułu dostaw i usług	11	0,0	901	0,7	363	0,3
Inwestycje krótkoterminowe	186	0,1	330	0,3	338	0,3
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0	0	0,0	6	0,0
SUMA AKTYWÓW	172 016	100,0	123 193	100,0	132 066	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	122 372	71,1	71 083	57,7	55 065	41,7
Kapitał zakładowy	41 760	24,3	41 760	33,9	41 760	31,6
Kapitał zapasowy	29 323	17,0	14 606	11,9	14 606	11,1
Wynik z lat ubiegłych	0	-	(1 300)	(1,1)	(2 363)	(1,8)
Wynik netto roku bieżącego	51 289	29,8	16 017	13,0	1 062	0,8
Zobowiązania i rezerwy	49 644	28,9	52 110	42,3	77 001	58,3
Rezerwy na zobowiązania	104	0,1	72	0,1	110	0,1
Zobowiązania długoterminowe	26 443	15,4	47 843	38,8	58 680	44,4
Zobowiązania krótkoterminowe	23 097	13,4	4 195	3,4	18 211	13,8
w tym z tytułu dostaw i usług	9	0,0	69	0,1	19	0,0
SUMA PASYWÓW	172 016	100,0	123 193	100,0	132 066	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	% przych. ze sprzedaży	2009	% przych. ze sprzedaży	2008*	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	6 354	100,0	8 498	100,0	286	100,0
Koszty działalności operacyjnej	5 641	88,8	6 118	72,0	244	85,4
Wynik ze sprzedaży	713	11,2	2 380	28,0	42	14,6
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(84)	(1,3)	(9)	(0,1)	(13)	(4,7)
Wynik na działalności finansowej	50 670	797,5	13 620	160,3	1 046	366,0
Wynik finansowy brutto	51 299	807,4	15 991	188,2	1 074	375,9
Podatek dochodowy	10	0,2	(26)	(0,3)	13	4,4
Wynik finansowy netto	51 289	807,2	16 017	188,5	1 062	371,5

*obejmuje okres od 12 maja do 31 grudnia 2008 tj. okres działalności spółki akcyjnej

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,9	0,3	0,0
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Wskaźniki rentowności			
Rentowność majątku	29,8%	13,0%	0,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$			
Rentowność kapitału własnego	41,9%	22,5%	1,9%
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$			

4. Komentarz

W badanym okresie, w porównaniu z poprzednim okresem, suma bilansowa uległa zwiększeniu o 39,5%. W strukturze aktywów Spółki na 31 grudnia 2010 roku najistotniejszymi pozycjami były posiadane udziały i akcje Spółek zależnych oraz wartość należnej dywidendy, stanowiące odpowiednio 74,8% i 24,8% sumy bilansowej. W 2010 roku nastąpił wzrost inwestycji długoterminowych o 7.440 tys. zł, w związku z nabyciem akcji w spółce zależnej. Po stronie pasywów zwiększeniu uległa wartość kapitału własnego o wartość wypracowanego zysk netto.

W badanym okresie Spółka osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 713 tys. zł, tym samym odnotowując jego spadek o 71% w porównaniu do roku poprzedniego. W 2010 roku Spółka kontynuowała rozpoczętą w czwartym kwartale poprzedniego roku sprzedaż węgla do spółki zależnej. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży węgla w 2010 roku wyniosła 4.616 tys. zł. Pozostałą część przychodów stanowiły usługi świadczone na rzecz spółek zależnych w zakresie usług doradztwa finansowo - księgowego, doradztwa w zarządzaniu, oraz usługowego prowadzenia kadr i płac.

Wynik na sprzedaży skorygowany został o ujemne saldo pozostałej działalności operacyjnej (84 tys. zł) oraz dodatnie saldo działalności finansowej w wysokości 50.670 tys. zł. Na dodatnie saldo działalności finansowej główny wpływ miały wypłacone i należne dywidenda w wysokości 53.293 tys. zł. Najistotniejszą pozycją kosztów finansowych stanowiły odsetki od kredytów i pożyczek (92,7%).

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności oraz uwzględniając dominujący udział w sumie bilansowej inwestycji długoterminowych oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, odstąpiono od szczegółowej prezentacji wskaźników ekonomiczno-finansowych.

W celu osiągnięcia pełnego obrazu sytuacji finansowej Spółki, jej dane powinny być analizowane łącznie z danymi finansowymi spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza SA, na podstawie sprawozdania skonsolidowanego.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu systemu proALFA, składającego się między innymi z modułów: Finanse, Logistyka, Produkcja.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2010 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2009 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku nie wykazało żadnych zmian zysku netto.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

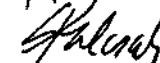
Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 24 lutego 2011


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Przeprowadzający badanie:


Piotr Walczak
Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 11492

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


Leszek Kłamarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920