

*Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
za 2009 rok*

„BEEF – SAN” Zakłady Mięsne S.A.

Katowice, dnia 15 marca 2010 roku

Niniejszy raport zawiera 19 stron ponumerowanych i składa się z następujących działów:

	strona
I. <i>Wstęp</i>	3
II. <i>Informacja ogólna</i>	3
III. <i>Informacja o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy</i>	5
IV. <i>Dane identyfikacyjne o podmiocie badającym sprawozdanie</i>	5
V. <i>Streszczenie wyników badania</i>	7
VI. <i>Charakterystyka poszczególnych składników aktywów</i>	10
VII. <i>Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów</i>	13
VIII. <i>Pozycje kształtujące wyniki finansowe</i>	15
IX. <i>Zobowiązania warunkowe i ryzyka</i>	17
X. <i>Stwierdzenia biegłego rewidenta</i>	18
XI. <i>Ustalenia końcowe</i>	19
XII. <i>Informacja o opinii biegłego rewidenta</i>	19

I. Wstęp.

Raport uzupełniający opinię sporządzony został w wyniku przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w Sanoku ul. Mickiewicza 29 – zwaną dalej Spółką.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2009 r.
które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.807.523,13 zł
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2009
do 31.12.2009 r., wykazujący **stratę netto** w kwocie 501.937.04 zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, które wykazuje zmniejszenie
kapitału do stanu z dnia 01.01.2009 r. o kwotę 435.924,11 zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2009, które wykazuje zmianę
zwiększenie o kwotę 3.134.141,30 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do dnia zakończenia badania – 15.03.2010 roku – sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Raport jest uzupełnieniem wydanej opinii do sprawozdania finansowego, więc winien być czytany łącznie z opinią i informacją dodatkową.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek o sprawozdaniu wynikający z przeprowadzonego badania.

II. Informacja ogólna.

„Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku przy ul. Mickiewicza 29, została utworzona aktem notarialnym repetytorium A nr 1098/91 z dnia 11.12.1991 roku. Spółka wpisana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000069391 w dniu 06.12.2001 roku.

Spółka powołana została na czas nieoznaczony.

Spółka posiada następujące numery identyfikacyjne:

REGON: 370014314

NIP: 687-000-54-96

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- PKD 15 działalność produkcyjna w zakresie przetwórstwa mięsnego,
- PKD 52 handel detaliczny i hurtowy mięsem i wyrobami mięsnymi,
- PKD 51 sprzedaż hurtowa zwierząt żywych,
- PKD 71 usługi w zakresie wynajmu.

Podstawa prawna działalności.

- umowa Spółki,
- Kodeks Sółek Handlowych,
- ustawa o swobodzie działalności gospodarczej.

Organy Spółki.

Zgromadzenie Akcjonariuszy,
Rada Nadzorcza,
Zarząd.

Rada Nadzorcza, której skład uległ zmianie, na dzień 31.12.2009 roku składa się:

Grzegorz RYSZ	- Przewodniczący Rady,
Paweł KOŁODZIEJCZYK	- Zastępcą Przewodniczącego Rady,
Joanna SZAJNOWSKA	- Sekretarz Rady,
Maciej FRANKIEWICZ	- Członek Rady,
Bogusław STABRYŁA	- Członek Rady.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 27 sierpnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało wyboru składu Rady, która na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostaje bez zmian.

Zarząd Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki „Beef-San”, który pełnił obowiązki w składzie:

Jerzy BIEL – Prezes Zarządu,
Prokurentem Spółki jest Cecylia POTERA- Główny Księgowy.

Kapitał Zakładowy - Akcyjny Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosi **52.260.000,00 zł** składa się z:

akcji serii A	775.000 akcji
serii B	775.000 akcji
serii C	1.550.000 akcji
serii D	1.660.000 akcji
serii E	34.550.000 akcji
serii F	<u>13.000.000 akcji</u>
razem	52.260.000 akcji

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 1,00 zł

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5,0% akcji kapitału jest podany w informacji na stronie 28 i 29 do sprawozdania finansowego. Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 110/2004 Zarządu GWP S.A. w Warszawie z dnia 30.04.2004 roku.

W roku badanym ilość akcji nie uległa zmianie.

Jednostki powiązane.

W roku 2009 Spółka była powiązana kapitałowo jako Spółka dominująca wobec spółek zależnych.

AJPI Spółka z o.o. z siedzibą w Mysłowicach,

Carpatia Meat Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku,

Duet Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku.

Utraciła kontrolę nad Zakładami Mięsnymi Mysłowice „MYSŁAW” Spółka z o.o. w Mysłowicach, która była Spółką zależną wobec AJPI Spółka z o.o.

III. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

1. **Sprawozdanie finansowe za rok 2008** było badane przez Biuro Usług Księgowych BILANS Stanisława OZGA z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 151 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. w dniu 29.06.2009 roku.

Uchwałą nr 6 z dnia 29.06.2009 roku dokonano zatwierdzenia i podziału wyniku – straty.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06 lipca 2009 r. W Podkarpackim Urzędzie Skarbowym w Rzeszowie 09 lipca 2009 r. Zgłoszono do publikacji w Monitorze Polskim B w miesiącu lipcu 2009 roku. Ogłoszono w Monitorze Polski B nr 32 z dnia 07.01.2010 roku, pozycja 179.

Księgi rachunkowe na dzień 01 stycznia 2009 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia z dnia 31.12.2008 roku.

IV. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe za 2008 rok.

1. **Badanie** sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku przeprowadziło Biuro Usług Księgowych „BILANS” w Katowicach ul Armii Krajowej 151, które jest upoważnionym podmiotem do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 750 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Biura, badaniem sprawozdania finansowego Spółki, kierowała – Biegły Rewident Stanisława Ozga nr ewidencyjny 5773. W badaniu uczestniczył Leszek Chojuk - asystent.

BUK „BILANS” zostało wybrane w dniu 27.08.2009 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej dnia 05.09.2009 r. z Zarządem Spółki.

2. Deklaracja niezależności.

Biuro Usług Księgowych „BILANS” oraz biegli rewidenci przeprowadzający badanie, spełniają warunki określone w art. 56, ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane.

Zarząd Spółki udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółki, dokumentację, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki przekazał nam w dniu 15 marca 2010 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałoby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W oświadczeniu tym Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe.

V. Streszczenie wyników badania.

1. „Beef-San” Zakłady Mięsne S.A. z siedzibą w Sanoku osiągnęła następujące wyniki gospodarcze i finansowe w porównaniu do roku poprzedniego.

tys. zł

<i>Treść</i>	<i>Wykonanie 2008</i>	<i>Wykonanie 2009</i>	<i>Wskaż. % zmian</i>
Przychody			
- sprzedaż produktów	6.680	3.254	48,7
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15.051	11.937	79,3
razem przychody:	21.731	15.191	69,9
Koszty:			
- koszty sprzedaży produktów	6.986	4.301	61,6
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.068	10.249	78,4
razem koszty:	20.054	14.550	72,5
Wynik na sprzedaży	1.677	641	38,2
Koszty sprzedaży	916	280	30,6
Koszty Ogólnego Zarządu	1.681	1.865	110,9
Strata na sprzedaży	(920)	(1.504)	163,5
Pozostałe przychody operacyjne	77	102	132,5
Pozostałe koszty operacyjne	165	102	61,8
Strata z działalności operacyjnej	(1.008)	(1.504)	149,2
Przychody finansowe	551	2.347	425,9
Koszty finansowe	73.431	1.041	1,4
Zysk, Strata brutto z działalności gospodarczej	(73.888)	(198)	0,3
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
- zyski nadzwyczajne	0	0	0,0
- straty nadzwyczajne	0	0	
Zysk , Strata brutto	(73.889)	(198)	0,3
Podatek dochodowy	0	0	0,0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	257	(304)	118,3
Zysk netto – strata	(73.631)	(502)	0,7

2. *Sytuację majątkową Spółki charakteryzują następujące wielkości scalone pozycji bilansowych.*

tys. zł

<i>Treść</i>	<i>Stan na 31.12.2008</i>	<i>Stan na 31.12.2009</i>	<i>2009/ 2008</i>
Aktywa			
Aktywa trwale – netto	5.127	4.859	94,8
w tym :			
- wartości niematerialne i prawne	0	0	
- rzeczowe aktywa trwale	1.422	1.473	103,6
- inwestycje długoterminowe	2.713	2.702	99,6
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	992	684	68,9
Aktywa obrotowe	13.099	12.948	98,8
w tym:			
- zapasy	31	31	0,00
- należności krótkoterminowe	2.528	1.351	53,4
- inwestycje krótkoterminowe	10.528	11.551	109,7
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	15	125,0
razem aktywa:	18.226	17.807	97,7
Pasywa			
Kapitały własne	16.442	16.006	97,3
w tym:			
- kapitały ogółem	91.267	53.051	58,1
- strata z lat ubiegłych	(1.194)	(36.543)	3060,5
- wynik netto- zysk, strata	(73.631)	(502)	0,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.784	1.801	100,9
w tym:			
- rezerwy na zobowiązania	214	253	118,7
- zobowiązania długoterminowe	58	19	32,7
- zobowiązania krótkoterminowe	1.394	1.520	109,0
- rozliczenia międzyokresowe	118	9	7,6
razem pasywa:	18.226	17.807	97,7

3. **Ważniejsze wskaźniki** charakteryzujące działalność gospodarczą i sytuację finansową Spółki:

L.p.	Nazwa wskaźnika	Treść wskaźnika	Jedn. Miar.	2008	2009
1.	Rentowność majątku	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	%	(404,0)	(2,8)
2.	Rentowność kapitału własnego	<u>Wynik finansowy netto</u> Kapitał własny	%	(447,8)	(3,1)
3.	Rentowność netto sprzedaży	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	%	(338,8)	(3,3)
4.	Rentowność brutto sprzedaży	<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	%	(4,2)	(9,9)
5.	Wskaźnik płynności I	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania bieżące i fundusze specjalne	a	9,4	8,5
6.	Wskaźnik płynności II	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania bieżące i fundusze specjalne	a	9,4	8,5
7.	Pokrycie majątku kapitałem własnym	<u>kapitały własne + rezerwy</u> suma aktywów	%	91,4	91,3
8.	Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobow. ogółem + fundusze specjalne suma aktywów	%	9,8	10,1
9.	Szybkość obrotu należnościami	<u>średni stan nal. z tyt. dost.</u> <u>* 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	dni	41,2	21,5
10.	Naliczone spłaty zobowiązań	<u>średni stan zobow. z tyt. dostaw i usług * 365 dni</u> wartość zakupu materiałów energii i towarów+ usługi obce	dni	10,3	19,8
11.	Wynik finansowy na 1 akcję	<u>wynik finansowy netto</u> ilość wyemitowanych akcji	szt.	(1,409)	(0,095)

4. **Ogólna ocena sytuacji majątkowej, finansowej i działalności gospodarczej.**

Sytuacja majątkowa

Wartość majątku Spółki na dzień 31.12.2009 roku obniżyła się o 2,3 % w odniesieniu do stanu z początku roku. Zmniejszenie wystąpiło w grupie aktywów trwałych o 5,2 %, aktywa obrotowe wykazują zmniejszenie o 1,2 %.

Zmniejszenie w aktywach trwałych wynika z bieżącej działalności gospodarczej.

W aktywach obrotowych zmniejszenie kwotowe wystąpiło w pozycji należności krótkoterminowe. Zapasy nie wykazują zmian. Natomiast wzrost wykazują inwestycje krótkoterminowe o 9,7%.

Kapitały własne uległy obniżeniu o 2,7 %. Jest to rezultat wypracowanej straty w roku badanym.

Zobowiązania ogółem wzrosły o 0,9% w tym zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 9,0%. Zobowiązania wynikają z bieżącej działalności gospodarczej.

Ocena sytuacji finansowej.

Spółka finansuje się :

- kapitałem własnym w 91,3%
- kapitałami obcymi w 10,1%

W roku badanym korzystnie ukształtowały się wskaźniki rentowności, które są ujemne lecz wielokrotnie niższe od okresu poprzedniego.

Pogorszenie do okresu poprzedniego wystąpiła w płynności ogólnej.

Wskaźnik płynności	za 2008 rok wynosi	9,4
	za 2009 rok wyniósł	8,5

Pozostałe wskaźniki obrazujące sytuację finansową są następujące :

Wskaźnik zadłużenia majątku	za rok 2008 wynosi	9,8 %
	w roku 2009 wynosił	10,1 %

Cykl szybkości ściągальności należności	w 2008 roku wynosi	41,2 dnia
	w 2009 roku wynosił	21,5 dnia

Cykl spłaty zobowiązań	w roku 2008 wynosi	10,3 dnia
	za roku 2009 wynosił	19,8 dnia

Ogólna ocena działalności gospodarczej.

W porównaniu do okresu poprzedniego, przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 30,1%. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 26,5%. Wypracowane w badanym okresie relacje przychodów do kosztów działalności podstawowej spowodowały stratę w kwocie 1.504 tys. zł.

Na pozostałych działalnościach uzyskano wynik dodatni zysk w kwocie 1.306 tys. zł. Strata brutto z całokształtu działalności wynosi 198 tys. zł.

VI. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu.

1. Aktywa trwałe 4.859.058,30 zł

Aktywa trwałe na koniec badanego okresu wykazują zmniejszenie o 5,2% w tym:

Rzeczowe aktywa trwałe w łącznej wartości netto	1.473.367,30 zł
--------------------------------------------------------	------------------------

obejmują:

- | | |
|-------------------------------|-----------------|
| - środki trwałe w użytkowaniu | 1.325.242,77 zł |
| - środki trwałe w budowie | 148.124,53 zł |

Rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się na dzień 31.12.2009 roku o 0,4 % w porównaniu do stanu z początku roku.

Środki trwałe w użytkowaniu składają się:

Treść	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
- grunty i prawo wieczystego użytkowania	177.781,00	2.361,00	175.420,00
- budynki i budowle	761.900,00	114.284,94	647.615,06
- maszyny i urządzenia	227.071,80	83.525,75	143.546,05
- środki transportu	435.935,09	126.345,36	309.589,73
- pozostałe środki trwałe	83.187,46	34.115,53	49.071,93
razem:	1.685.875,35	360.632,58	1.325.242,77

Nabycie w ciągu roku rzeczowego majątku trwałego w kwocie 373.232,77 zł

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji w roku obrotowym 362.713,66 zł

Wartość nieumorzona zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych 317.698,87 zł

Uzyskany przychód ze sprzedaży środków trwałych wynosi 216.556,23 zł

Umorzenie naliczone w badanym okresie 143.294,80 zł

Umorzenie naliczone jest metodą liniową i jednorazową w 100% w dacie wydania do użytkowania, co zgodne jest z art. 16 – ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe w budowie wykazują wartość netto 148.124,53 zł

Stan nakładów na dzień 01.01.2009 roku 8.934,41 zł

Nakłady poniesione w badanym okresie 139.190,12 zł

Wycena na dzień 31.12.2009 rok według rzeczywistego kosztu wynikającego z faktur.

Inwestycje długoterminowe netto w kwocie 2.702.007,00 zł

są to:

- nieruchomości – grunty do sprzedaży w kwocie 258.407,00 zł

- udziały w Spółkach zależnych :

AJPI Spółka z o.o. - 900.999 udziałów o łącznej wartości 71.055.000,00 zł

Carpatia Meat Spółka z oo. - 4.750 udziałów o wartości 2.375.000,00 zł

Duet Spółka z o.o. - 999 udziałów o wartości 45.000,00 zł

Odpis aktualizacyjny dokonany na udziały w Spółce AJPI, ze względu na zatwierdzoną przez Sąd upadłość z możliwością zawarcia układu z wierzycielami

-71.055.000,00 zł

wartość udziałów netto na dzień 31.12.2009 r.

2.420.000,00 zł

Pozostałe Spółki na dzień 31.12.2009 r. oraz na dzień badania prowadzą działalność gospodarczą w niezmienionym zakresie.

- udziały w obcych jednostkach w kwocie 23.600,00 zł

W badanym okresie Spółka dokonała sprzedaży udziałów San

Development Spółka z o.o. o wartości

11.400,00 zł

Uzyskano przychód ze sprzedaży w wysokości 1.000.000,00 zł.

Wycena udziałów na dzień bilansowy w cenie nabycia, pomniejszona o dokonany odpis aktualizacyjny.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie **683.684,00 zł**
dotyczą utworzonego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości, aktywu na odroczony podatek dochodowy.

Aktyw utworzono na koszty przejściowo nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodu. Odpisu dokonano w wysokości 19,0 % podstawy podatkowej.

2. **Aktywa obrotowe** w kwocie **12.948.464,83 zł**
stanowią:

Zapasy w kwocie **30.969,16 zł**
na które składają się pełnowartościowe towary handlowe. Wycena towarów wg cen zakupu. Zapasy na dzień 31.12.2009 r. wzrosły o 2,3 %, w stosunku do stanu z początku roku.

Należności krótkoterminowe w kwocie **1.350.819,43 zł**
dotyczą:

- jednostek powiązanych	230.438,51 zł
- jednostek pozostałych	1.120.380,92 zł

Należności od jednostek powiązanych **230.438,51 zł**
obejmują należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy. Należności te dotyczą podmiotów krajowych. Wycena na dzień bilansowy w wartości wymaganej zapłaty. Do dnia zakończenia badania saldo należności pozostaje bez zmian. Potwierdzone na dzień 31.12.2009 roku.

Należności od pozostałych jednostek w kwocie **1.120.380,92 zł**
w tym :

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie netto **662.853,73 zł**
obejmują należności od odbiorców krajowych o okresie spłaty do 12 miesięcy. Do dnia zakończenia badania uregulowano należności zapłatą w pełnej wysokości.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych **54.496,00 zł**
dotyczą nadpłaty podatku VAT oraz podatku dochodowego od otrzymanej dywidendy.

Inne należności krótkoterminowe w kwocie **403.031,19 zł**
Należności krótkoterminowe obejmują należny podatek VAT do rozliczenia w miesiącu styczniu 2010 roku oraz należność w kwocie 400.000,00 zł, z tytułu sprzedaży wierzytelności.

Stan należności krótkoterminowych ogółem na dzień 31.12.2009 r. obniżył się o 46,6 % w stosunku do stanu z początku okresu.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie **11.551.535,94 zł**
są to:

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach **2.556.930,00 zł**
obejmujące papiery wartościowe przeznaczone do obrotu **2.556.930,00 zł**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych **8.994.605,94 zł**

Stan gotówki w kasie na dzień 31.12.2009 r. został potwierdzony protokołem komisji inwentaryzacyjnej. Salda na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez Banki prowadzące rachunki Spółki. Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości **15.140,30 zł**
Obejmują prawidłowo ustalone koszty do rozliczenia w roku 2010.

VII. Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów bilansu.

1. Kapitały własne w kwocie **16.006.321,08 zł**
na które składają się:

Kapitał podstawowy - akcyjny **52.260.000,00 zł**
Kapitał akcyjny obejmuje 52.260.000 sztuk akcji bezimiennych w cenie 1 zł za każdą akcję.

Kapitał zapasowy w kwocie **74.963,12 zł**
Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisu z zysku wypracowanego przez Spółkę.
W badanym okresie kapitał zapasowy uległ zmianie:

Zwiększeniu

- z tytułu umorzenia wierzytelności **73.710,79 zł**
- z przeniesienia kapitału z aktualizacji wartości wyceny
środków trwałych zlikwidowanych **1.252,33 zł**

Zmniejszenia

- z tytułu pokrycia częściowej straty z 2008 roku w kwocie **38.281.991,49 zł**

Kapitał z aktualizacji w kwocie **716.657,74 zł**
W badanym okresie uległ zmianie – zmniejszeniu o kwotę 8.950,19 zł
z uwagi na likwidację przeszacowanych środków trwałych

Strata z lat ubiegłych w kwocie **-36.543.362,74 zł**
pozostaje do rozliczenia z zysku przyszłych okresów.
Składa się ze straty z lat poprzednich w kwocie 1.194.101,98 zł oraz części straty z roku 2008 w kwocie 35.349.260,76 zł.

Wynik finansowy roku ubiegłego – strata netto w kwocie **-73.631.252,25 zł**
został zatwierdzony uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2009 r., podzielony uchwałą nr 6 w kwocie 38.281.991,49 zł poprzez pokrycie z kapitału zapasowego, a w pozostałej części z zysku przyszłych okresów.

Wynik roku bieżącego – strata netto **-501.937,04 zł**
wykazany w bilansie zgodny jest z kwotą wykazaną w rachunku zysków i strat.
Kapitały wycenione zostały w wartości nominalnej zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 10 ustawy o rachunkowości.
Kapitały własne na dzień 31.12.2009 r. uległy zmniejszeniu o 2,7 % w porównaniu do stanu z początku roku.

2. **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** 1.801.202,05 zł
obejmują:

Rezerwy na zobowiązania w kwocie 253.354,64 zł
dotyczą rezerwy z tytułu odroczonego podatku obliczoną wg 19,0 % stawki
podatkowej. Rezerwa na koszty dotyczy skalkulowanego kosztu nagród
Jubileuszowych.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 19.328,71 zł
obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego związanego z zakupem środków
trwałych.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2009 roku uległy obniżeniu o 66,9 %.

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1.519.246,70 zł

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3.847,78 zł
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1.066.746,14 zł
- fundusze specjalne	448.652,78 zł

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 3.847,78 zł
obejmują zobowiązania z tytułu zawartego układu. Zobowiązania uregulowano w
całości do dnia zakończenia badania.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w kwocie 1.066.746,14 zł
obejmują:

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 62.390,02 zł
wynikające z zawartych umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 783.490,76 zł
dotyczą zobowiązań o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec dostawców krajowych.
Zobowiązania uregulowano zapłatą w 48,0% do dnia zakończenia badania. Pozostała
część zobowiązań wymagalna.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 118.186,19 zł
Są to zobowiązania terminowe wobec budżetu i ZUS. W całości zostały rozliczone
zapłatą do dnia zakończenia badania.

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń 91.282,41 zł
obejmują zobowiązanie z tytułu wynagrodzenia za miesiąc grudzień 2009 r.
Wynagrodzenia zostały w całości wypłacone w miesiącu styczniu 2010 roku.

Inne zobowiązania w kwocie 11.396,76 zł
obejmują potrącenia z list plac rozliczone w całości w miesiącu styczniu 2010 roku
oraz zobowiązanie wobec wierzyciela z układu w kwocie 907,68 zł, nierozliczone na
dzień zakończenia badania.

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na koniec 2009 roku wzrosły o 9,0 % w
stosunku do stanu z początku okresu.

Fundusze specjalne 448.652,78 zł

obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Spółka w okresie trwania układu nie naliczała odpisu na zakładowy fundusz socjalny zgodnie z zawartym porozumieniem z załogą. Wydatki realizowane ze środków funduszu były zgodne z obowiązującym regulaminem.

Rozliczenia międzyokresowe – bierne 9.272,00 zł

dotyczą dochodów przyszłych okresów. Suma bilansowa prawidłowa.

VIII. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki – wariant kalkulacyjny.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności podstawowej.

W badanym okresie działalność gospodarcza Spółki była realizowana następująco:

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi ogółem	15.191.554,33 zł
Koszty działalności podstawowej – ogółem	16.695.869,86 zł
wynik na sprzedaży – strata:	1.504.315,53 zł

w porównaniu do roku ubiegłego:

przychody ze sprzedaży obniżyły się o 31,1 %

koszty działalności podstawowej obniżyły się o 26,3 %

Rentowność brutto sprzedaży ukształtowała się:

w roku 2008 wskaźnik rentowności był ujemny – wynosił - 4,2 %

w roku 2009 wskaźnik rentowności jest ujemny – wynosi - 9,9 %

Przychody ze sprzedaży

obejmują :

- sprzedaż produktów na rynku krajowym	3.254.350,16 zł
- sprzedaż towarów handlowych	6.215.304,99 zł
- sprzedaż materiałów	5.721.899,18 zł
razem przychody ze sprzedaży	15.191.554,33 zł

Biegli stwierdzają, że suma ze sprzedaży została ustalona prawidłowo i jest kompletna.

Koszty w układzie kalkulacyjnym

obejmują:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4.301.154,60 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	10.249.227,45 zł
- koszt sprzedaży	280.557,04 zł
- koszty ogólne Zarządu	1.864.930,77 zł
razem koszt działalności podstawowej	16.695.869,86 zł

Koszty działalności operacyjnej przedstawione w układzie rodzajowym w porównaniu do roku ubiegłego prezentują się następująco:

Treść	2008	2009	2009/ 2008 %
- amortyzacja	138.401,66	144.393,80	104,3
- zużycie materiałów i energii	5.963.097,77	3.155.667,52	52,9
- usługi obce	1.684.851,96	1.135.488,20	67,4
- podatki i opłaty	79.248,69	78.614,59	99,2
- wynagrodzenia	1.470.811,13	1.609.567,06	109,4
- świadczenia na rzecz pracowników	251.842,77	256.827,48	102,0
- pozostałe koszty	66.514,65	66.179,46	99,5
razem:	9.654.768,63	6.446.738,11	66,8

Koszty rodzajowe są kompletne, prawidłowo zakwalifikowane do właściwych okresów sprawozdawczych. Zostały prawidłowo rozliczone na koszt własny sprzedaży.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie **101.863,75 zł**
obejmują inne przychody operacyjne
w tym:

- zwrot kosztów sądowych 5.917,96 zł
- rozwiązany odpis aktualizacyjny należności 59.684,54 zł
- przychody z rozliczeń zakończonych umów leasingowych 21.285,09 zł
- otrzymane odszkodowania od ubezpieczyciela 13.796,54 zł
- pozostałe przychody 1.179,62 zł

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie **101.986,29 zł**
w tym:

- strata ze zbycia aktywów trwałych 51.345,55 zł
- odpis aktualizacyjny należności 9.970,69 zł
- inne koszty operacyjne 40.670,05 zł

na które składają się:

- * wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych 34.679,11 zł
- * koszty sądowe dotyczące wniesionych pozwów 4.263,00 zł
- * pozostałe koszty 1.727,94 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są ustalone w prawidłowej wysokości i zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest stratą **122,54 zł**

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe 2.346.886,96 zł

w tym:

- dywidendy otrzymane 2.516,12 zł
- odsetki naliczone i otrzymane 447.770,84 zł
- zysk ze zbycia inwestycji długoterminowych 988.600,00 zł
- inne przychody, są to przychody ze sprzedaży wierzytelności 908.000,00 zł

Koszty finansowe 1.040.519,93 zł

obejmują:

- odsetki bankowe i pozostałe 16.349,07 zł
- odpis aktualizacyjny inwestycji krótkoterminowych 52.972,14 zł
- pozostałe koszty 971.198,72 zł

w tym:

- * nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi 8.630,22 zł
- * wartość sprzedanych wierzytelności 962.568,50 zł

Przychody i koszty finansowe wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z ewidencją księgową.

Wynik na działalności finansowej jest zyskiem w kwocie 1.306.367,03 zł

Zyski i straty nadzwyczajne – nie występują.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłych wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy został sporządzony prawidłowo.

Wynik brutto i jego podział.

Wynik brutto wypracowano następująco:

- strata brutto na działalności operacyjnej - 1.504.315,53 zł
- strata na pozostałej działalności operacyjnej - 122,54 zł
- zysk na działalności finansowej 1.306.367,03 zł
- razem strata brutto za 2009 rok: - 198.071,04 zł

Obowiązkowe odpisy z zysku brutto to:

- podatek dochodowy od osób prawnych 0,00 zł
- inne korekty – aktyw i rezerwa na odroczony podatek - 303.866,00 zł

Wynik netto – strata - 501.937,04 zł

IX. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują zabezpieczenia na majątku na rzecz osób trzecich.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel i ubezpieczeń ulegają częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnieniu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego do daty wydania opinii oraz kontynuacja działalności.

Do dnia 15.03.2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki roku 2009.

Wystąpiły inne zdarzenia a mianowicie:

11 lutego 2010 roku dokonano sprzedaży udziałów Spółki zależnej AJPI w upadłości układowej z siedzibą w Mysłowicach.

Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

X. Stwierdzenia biegłego rewidenta.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone poprawnie w oparciu o bilans, rachunek zysków i strat oraz księgi rachunkowe.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, wykazane dane wynikają z bilansu i ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez art. 45, ust. 2 ustawy o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

W badanym okresie nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do okresu poprzedniego.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienie wymagane przez art. 49 ustawy o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionym w sprawozdaniu finansowym.

W badanym okresie przeprowadzone zostały następujące inwentaryzacje:

- * w formie spisu z natury składników majątkowych przeprowadzono:
 - towary w sklepach na 31.12.2009 r.
 - gotówka w kasie na 31.12.2009 r.
- * w formie uzyskania potwierdzeń sald:
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych – na dzień 31.12.2009 r.
- * w formie weryfikacji sald poprzez porównanie danych z ksiąg rachunkowych z

odpowiednimi dokumentami:
- pozostałe aktywa i pasywa,
Spółka dopełniła wszystkie warunki w zakresie inwentaryzacji w 2009 roku.

XI. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

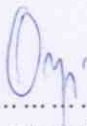
Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Stosownie do art. 52 powołanej ustawy, Zarząd Spółki odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego. Celem badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Spółce pisemnej opinii rewidenta wraz z raportem dotyczącym zbadanego sprawozdania finansowego.

XII. Informacja o opinii biegłego rewidenta.

- a) W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. sporządziliśmy pozytywną opinię biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu, która stanowi odrębny dokument.
- b) Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych.

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie



.....
Stanisława OZGA - nr ewidencyjny 5773

Biuro Usług Księgowych **BILANS**
Stanisława Ozga
w Katowicach

wpisane na listę podmiotów uprawniony
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 750.



Katowice dnia 17.03.2010 rok