

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WILBO S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2010r. DO 31.12.2010r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

WILBO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ulicy Przemysłowej 8.

Przedmiot działalności:

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki jest:

- ✓ **10,** - produkcja artykułów spożywczych,
- ✓ **10.1,** - przetwarzanie i konserwowanie mięsa oraz produkcja wyrobów z mięsa,
- ✓ **10.20.Z** - przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków,
- ✓ **10.3,** - przetwarzanie i konserwowanie warzyw i owoców,
- ✓ **10.4,** - produkcja olejów i tłuszczów pochodzenia roślinnego i zwierzęcego,
- ✓ **10.85.Z** - wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- ✓ **10.86.Z** - produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
- ✓ **10.89.Z** - produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,

- ✓ **10.9,** - produkcja gotowych paszy i karmy dla zwierząt,
- ✓ **16.2,** - produkcja wyrobów z drewna, korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
- ✓ **31.0,** - produkcja mebli,
- ✓ **35.30.Z** – wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- ✓ **36.00.Z,** - pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- ✓ **37.00.Z,** - odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- ✓ **56.10.A,** - restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
- ✓ **82.92.Z,** - działalność związana z pakowaniem,
- ✓ **41.10.Z,** - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- ✓ **68.10.Z,** - kupno i sprzedaż nieruchomości na rachunek własny,
- ✓ **68.20.Z,** - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- ✓ **85.59.B,** - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- ✓ **47.23.Z,** - sprzedaż detaliczna ryb, skorupiaków i mięczaków prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- ✓ **38.32.Z,** - odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- ✓ **82.30.Z,** - działalność związana z organizacją targów, wystaw i konkursów,
- ✓ **49.41.Z,** - transport drogowy towarów,
- ✓ **52.10.B,** - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- ✓ **52.21.Z,** - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- ✓ **52.29.A,** - działalność morskich agencji transportowych.

Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja artykułów spożywczych, handel hurtowy i komisowy z wyjątkiem handlu pojazdami

mechanicznymi i motocyklami, handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli.

Podstawa prawna działalności

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.11.2001 roku pod numerem KRS 0000064401.

Nr rejestracji podatkowej (NIP): **587-000-80-34**

Nr rejestracji statystycznej (REGON): **191312270**

Kapitały i wspólnicy

Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku wynosi 64.034.579,11 zł.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010 roku wynosi 16.383.271,00 (szesnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt jeden) zł i dzieli się na 16.383.271 akcji o wartości po 1,00 zł każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna Akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
<i>Dariusz Bobiński</i>	3.422.760	9.620.300	3.422.760,00	20,89%
<i>Waldemar Wilandt</i>	3.422.760	9.620.300	3.422.760,00	20,89%
<i>Pozostali</i>	9.537.751	9.542.511	9.537.751,00	58,22%
Razem	16.383.271	28.783.111	16.383.271,00	100,00%

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Pan Andrzej Luniak – Prezes Zarządu,

Pan Grzegorz Stanisław Nonna – Wiceprezes Zarządu,

Pan Piotr Kamil Kapinos – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Pan Andrzej Zwara – Przewodniczący RN,
- Pani Barbara Kreft – Członek RN,
- Pan Jerzy Nacel – Członek RN,
- Pan Stanisław Wójtowicz – Członek RN,
- Pan Jon Runar Halldorson – Członek RN.

Główny Księgowy

Pani Lidia Małgorzata Matusik – pełniąca funkcję od 02 grudnia 1996 roku.

Sprawozdanie finansowe

- a. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- b. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. W bieżącym roku obrotowym Spółka osiągnęła stratę bilansową netto w wysokości 14.829.145,77 zł. Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2010 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 31.200.814,73 zł.

Zatrudnienie

W roku 2010 przeciętne zatrudnienie wynosiło 515 osób.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zbadane przez biegłą rewident Barbarę Janic wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem 1348 występującą w imieniu „AB Audyt” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ul. Żeromskiego 32, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 3506. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2010 roku, ogłoszone w Monitorze Polskim „B” Nr 2048 z 2010 roku poz. 11020 oraz złożone w sądzie rejestrowym w dniu 22.06.2010 roku. Zysk netto za rok 2009 w wysokości 903.955,06 zł przeznaczono kapitał zapasowy.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego WILBO S.A. zostało dokonane przez „AB Audyt” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni przy ul. Żeromskiego 32, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 3506.

Badanie zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Barbarę Janic wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem 1348.

Badanie ksiąg rachunkowych zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki od 06.12.2010 do 18.03.2011 roku z przerwami. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki od 21 lutego do 18 marca 2011 roku z przerwami na podstawie umowy z dnia 30.11.2010r. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr 12/VI/2010 z dnia 23 listopada 2010r.

„AB Audyt” Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania oraz kluczowy biegły rewident Barbara Janic zachowali bezstronność i niezależność wobec Spółki WILBO Spółka Akcyjna w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. Nr 77 poz. 649).

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz złożyła oświadczenie, że po dacie bilansu nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na jej wynik finansowy.

II. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

Analizą wskaźnikową objęto okres trzech ostatnich lat działania.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości charakteryzujące działalność Spółki w latach 2010 – 2008.

L.p.	Kategoria	2010	2009	2008	Zmiana 2010/2009	Zmiana 2009/2008
1	Sumy bilansowe	116.135.872,77	112.320.858,15	108.574.500,57	3.815.014,62	3.746.357,58
2	Aktywa trwałe	43.753.108,99	39.914.975,32	35.596.350,55	3.838.133,67	4.318.624,77
3	Aktywa obrotowe	72.382.763,78	72.405.882,83	72.978.150,02	-23.119,05	-572.267,19
4	Należności z tytułu dostaw i usług	40.657.042,52	30.562.333,94	32.418.473,02	10.094.708,58	-1.856.139,08
5	Kapitał własny	64.034.579,11	77.878.103,48	78.128.534,30	-13.843.524,37	-250.430,82
6	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52.101.293,66	34.442.754,67	30.445.966,27	17.658.538,99	3.996.788,40
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.598.024,75	10.411.672,72	16.805.321,52	13.186.352,03	-6.393.648,80
8	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162.071.549,88	171.941.153,25	153.353.382,95	-9.869.603,37	18.587.770,30
9	Wynik na sprzedaży	-14.134.736,48	1.250.879,95	4.183.741,08	-15.385.616,43	-2.932.861,13
10	Wynik brutto	-14.846.941,77	1.068.722,06	4.637.373,25	-15.915.663,83	-3.568.651,19
11	Wynik netto	-14.829.145,77	903.955,06	4.317.140,25	-15.733.100,83	-3.413.185,19

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową WILBO S.A. w latach 2010 – 2008.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2010	2009	2008
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-9,15%	0,53%	2,82%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-8,72%	0,73%	2,73%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	-12,77%	0,80%	3,98%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,76	2,57	2,88
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,13	1,24	1,62
Płynność gotówkowa	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,01	0,02	0,12
Obrotowość należności handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	92	65	77
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	$\frac{\text{Stan zobowiązań} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	53	22	40
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	60%	55%	49%
Struktura finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	55%	69%	72%
Pokrycie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{Kapitały obce} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	45%	31%	28%

W roku 2010 Spółka poniosła stratę bilansową. Największy wpływ na stratę netto miała poniesiona strata na poziomie sprzedaży.

Wskaźniki rentowności (deficytowości) pokazują ile zysku (straty) przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki.

W 2010 roku poziomy wskaźników płynności bieżącej i wysokiej osiągnęły poziomy zalecane. Za prawidłowy uznaje się poziom wskaźnika bieżącej płynności w wysokości od 1,5 do 2,0, zaś wysokiej płynności od 1,2 do 1,5.

Wskaźnik płynności gotówkowej ukształtował się na koniec 2010 roku na poziomie 0,01, co oznacza, że posiadane środki pieniężne nie wystarczały na bieżącą spłatę zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźnika obrotowości należności z tytułu dostaw i usług wynoszący 92 dni w roku 2010 oznacza, że Spółka zrealizowała swoje należności przeciętnie w ciągu około 3 miesięcy.

W 2010 roku wskaźnik obrotowości zobowiązań wyniósł 53 dni.

Spadek wskaźnika pokrycia majątku zobowiązaniami w 2010 roku i odpowiadający mu wzrost wskaźnika struktury finansowania majątku wynika z bieżącego regulowania zobowiązań. Decydującym źródłem finansowania majątku są kapitały własne, które w badanym okresie finansują 55% majątku.

W roku 2010 spełniona jest tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych.

Na koniec 2010 roku sprawozdanie finansowe wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 31.200.814,73 zł, co ma wpływ na poziom wskaźników płynności.

W najbliższej przyszłości nie dostrzega się zagrożeń w kontynuowaniu działalności przez WILBO S.A.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ocena prawidłowości systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Ocena prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych

- 1) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd, dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości spełniające wymogi określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Stosowane metody są zgodne z prawem oraz dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.
- 2) Księgi rachunkowe były prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki.
- 3) Księgi spełniały wymóg zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.
- 4) Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno – rachunkowej i merytorycznej, dekretowane oraz zatwierdzane.
- 5) Ewidencja księgowa prowadzona była przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Spółka posiadała dokumentację eksploatacyjną systemu informatycznego. System finansowo – księgowy umożliwiał sporządzenie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. W Spółce dokonywano na koniec każdego miesiąca utrwalania danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do użytkowania mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Kontrola wewnętrzna

a) Inwentaryzacja

W badanym okresie inwentaryzacją objęto składniki majątkowe zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Dokumentacja i rozliczenie

inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem formalnym i merytorycznym.

Dokumentacja inwentaryzacji jest pełna i obejmuje:

- zarządzenia Prezesa Zarządu o przeprowadzeniu inwentaryzacji,
- harmonogram spisu z natury,
- arkusze spisów z natury poszczególnych składników majątkowych.

b) Kontrola wewnętrzna

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono niedociągnięć w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2009 roku został prawidłowo przekształcony w bilans otwarcia 2010 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Informacje o istotnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe na dzień bilansowy wynoszą:

Rodzaj aktywów trwałych	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Wartości niematerialne i prawne	615.501,68	1,40
Rzeczowe aktywa trwałe	35.083.406,37	80,20
Inwestycje długoterminowe	7.213.030,69	16,50
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	841.170,25	1,90
Razem aktywa trwałe	43.753.108,99	100,00

Wykazywane w bilansie aktywa trwałe są kontrolowane przez Spółkę.

Środki trwałe

W ciągu roku miały miejsce następujące zmiany w środkach trwałych:

Tytuł	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2010	71.101.500,76	32.851.497,84	38.250.002,92
Zwiększenia	335.652,53	0,00	335.652,53
Likwidacja	-1.258.971,39	-1.133.012,10	-125.959,29
Umorzenie za okres	0,00	3.376.289,79	-3.376.289,79
Stan na 31.12.2010	70.178.181,90	35.094.775,53	35.083.406,37

Wycena przyjmowanych do użytkowania środków trwałych następowała w cenach rynkowych. Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości odpisywane są jednorazowo w koszty z chwilą wydania do użytkowania.

Ewidencja analityczna środków trwałych jest prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Środki trwałe wykazywane w aktywach bilansu są kontrolowane przez Spółkę.

Wartości niematerialne i prawne

Na wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne składa się:

<i>Tytuł</i>	<i>Kwota</i>	<i>%</i>
<i>Zmiana szaty graficznej</i>	<i>316.156,83</i>	<i>51,30</i>
<i>Know-How</i>	<i>108.085,24</i>	<i>17,60</i>
<i>Znaki towarowe</i>	<i>78.195,64</i>	<i>12,70</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>66.896,00</i>	<i>10,90</i>
<i>Licencje</i>	<i>35.412,97</i>	<i>5,80</i>
<i>Badanie rynku</i>	<i>10.755,00</i>	<i>1,70</i>
Razem	615.501,68	100,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych oraz kosztów do rozliczenia po 2011 roku.

Aktywa obrotowe

Rodzaj aktywów obrotowych	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Zapasy	25.484.503,98	35,20
Należności krótkoterminowe	44.185.577,71	61,00
- w tym od jednostek powiązanych	6.438.144,73	8,90
Inwestycje krótkoterminowe	2.298.458,47	3,20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	414.223,62	0,60
Razem aktywa obrotowe	72.382.763,78	100,00

Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy zostały potwierdzone prawidłowo sporządzoną i rozliczoną inwentaryzacją.

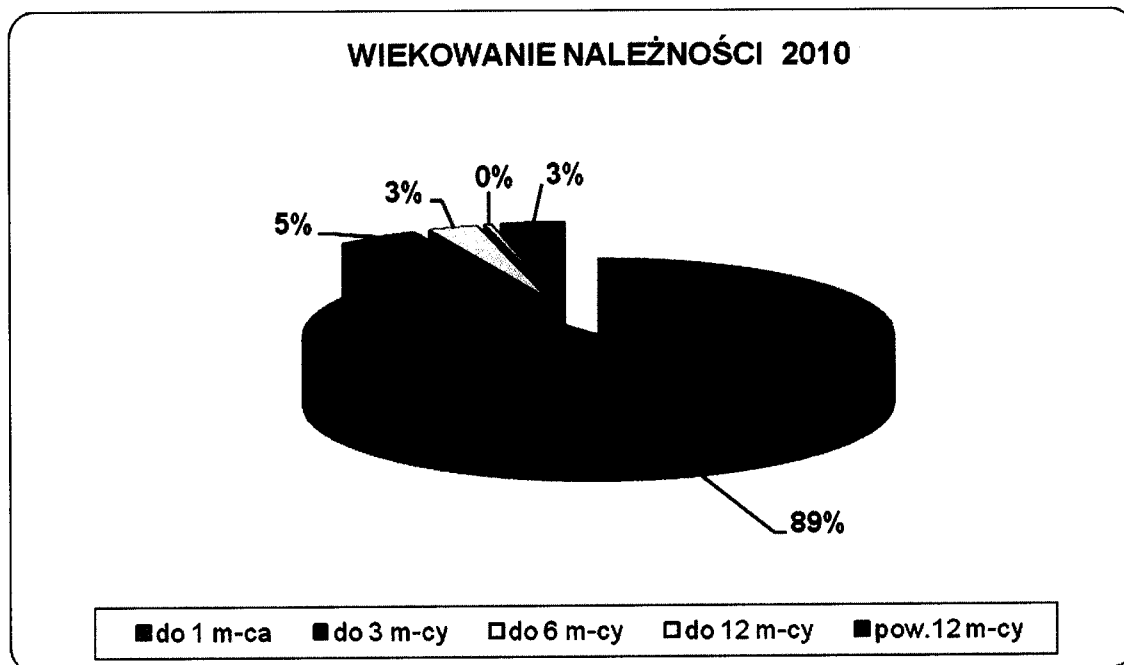
Rodzaj zapasów	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Materiały	11.666.756,84	45,70
Półprodukty i produkty w toku	1.064.538,06	4,20
Produkty	6.667.085,04	26,20
Towary	6.086.124,04	23,90
Razem zapasy	25.484.503,98	100,00

Należności krótkoterminowe

Rodzaj należności	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Należności z tytułu dostaw	40.657.042,52	92,00
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2.368.876,44	5,40
Inne należności	1.159.658,75	2,60
Razem należności krótkoterminowe	44.185.577,71	100,00

Spółka uzyskała potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 listopada 2010 roku. Salda są realne.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług prezentuje się następująco:



Na należności zagrożone nieściągalnością i przeterminowane dokonano odpisów aktualizujących ich wartość w kwocie 1.695.520,86 zł.

Pozostałe należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają z bieżących rozliczeń.

Inne należności

Inne należności krótkoterminowe	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Zaliczki	563.224,19	48,60
Rozrachunki z pracownikami	72.554,38	6,30
Pożyczki z ZFŚS	159.572,52	13,80
Pozostałe rozrachunki	394.028,13	34,00
Odpisy aktualizujące	- 29.702,47	-2,60
Razem inne należności krótkoterminowe	1.159.658,75	100,00

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Krótkoterminowe aktywa finansowe, jednostki powiązane:		
1. Inne papiery wartościowe (odsetki)	36.342,05	1,60
2. Udzielone pożyczki	1.487.002,63	64,70
Krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		
1. Środki pieniężne w kasie i banku	773.343,79	33,60
2. Inne środki pieniężne (talony)	1.770,00	0,10
Razem inwestycje krótkoterminowe	2.298.458,47	100,00

Wykazane na dzień bilansowy środki pieniężne są zgodne z potwierdzeniem otrzymanym od banków prowadzących rachunki oraz inwentaryzacją środków pieniężnych na koniec 2010 roku.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazane rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów do rozliczenia w następnym okresie sprawozdawczym. Składają się na nie:

Tytuł	Kwota	%
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	120.973,52	29,20
<i>Koszty nowych przedsięwzięć Proryb</i>	106.346,04	25,70
<i>Prowizje bankowe</i>	79.837,84	19,30
<i>Pozostałe</i>	44.861,63	10,80
<i>Systemy informatyczne</i>	37.052,19	8,90
<i>Remodeling</i>	23.854,26	5,80
<i>Prenumeraty</i>	1.298,14	0,30
Razem	414.223,62	100,00

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2010 roku składał się z:

Tytuł	Kwota	%
Kapitału podstawowego	16.383.271,00	25,60
Udziały (akcje) własne	-407.068,78	-0,60
Kapitału zapasowego	53.516.135,10	83,50
Kapitału z aktualizacji wyceny	54.247,31	0,10
Pozostałe kapitały rezerwowe	9.317.140,25	14,60
Wyniku roku bieżącego	-14.829.145,77	-23,20
Ogółem kapitały	64.034.579,11	100,00

W badanym okresie miały miejsce następujące zmiany w kapitałach własnych:

Tytuł	BO	BZ	Zmiana
Kapitał podstawowy	16.383.271,00	16.383.271,00	0,00
Udziały (akcje) własne	-1.392.690,18	-407.068,78	985.621,40
Kapitał zapasowy	52.612.180,04	53.516.135,10	903.955,06
Kapitał z aktualizacji wyceny	54.247,31	54.247,31	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	9.317.140,25	9.317.140,25	0,00
Wynik roku bieżącego	903.955,06	-14.829.145,77	-15.733.100,83
Ogółem kapitały	77.878.103,48	64.034.579,11	-13.843.524,37

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rodzaj zobowiązań i rezerw na zobowiązania	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Rezerwy na zobowiązania	2.163.876,00	4,20
Zobowiązania długoterminowe	5.189.222,53	10,00
Zobowiązania krótkoterminowe	41.181.949,05	79,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3.566.246,08	6,80
Razem rezerwy i zobowiązania	52.101.293,66	100,00

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania na 31.12.2010 dotyczą:

Tytuł	Kwota	%
na sieci handlowe	641.819,00	29,70
HH	571.320,00	26,40
na eksport	34.000,00	1,60
HOREGA	98.363,00	4,50
TRADE	818.374,00	37,80
Razem	2.163.876,00	100,00

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe składają się z kredytów bankowych i pożyczek w wysokości 4.358.380,89 oraz innych zobowiązań długoterminowych w wysokości 830.841,64.

Inne zobowiązania długoterminowe stanowi ostatnia transza zapłaty za wykupione udziały w jednostce powiązanej.

Zobowiązania krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązań krótkoterminowych	Stan na: 31.12.2010	Struktura %
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.598.024,75	57,30
Kredyty i pożyczki	14.415.819,97	35,00
Zaliczki na dostawy	12.365,25	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1.531.657,43	3,70
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.033.264,64	2,50
Inne zobowiązania	146.909,93	0,40
Fundusze specjalne	443.907,08	1,10
Razem zobowiązania krótkoterminowe	41.181.949,05	100,00

Wykazane w bilansie zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami bieżącymi.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych i bieżących rozliczeń.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień 2010 roku wypłaconych w styczniu 2011 roku.

Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku innych zobowiązań warunkowych poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym.

Rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą dotacji na sfinansowanie środków trwałych..

Przychody i koszty

W ewidencji księgowej ujęto wszystkie koszty i przychody dotyczące badanego okresu.

Przychody

W roku 2010 osiągnięto przychody w wysokości 168.671.256,90 zł, na które składały się:

Tytuł	Kwota	%
Przychody ze sprzedaży produktów	99.681.530,08	59,10
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	62.390.019,80	37,00
Razem przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	162.071.549,88	96,10
Pozostałe przychody operacyjne	2.895.903,83	1,70
Przychody finansowe	3.703.803,19	2,20
Ogółem przychody	168.671.256,90	100,00

Wykazane w rachunku zysków i strat za 2010 rok pozostałe przychody operacyjne dotyczą:

Tytuł	Kwota	%
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	428.934,30	14,80
Niezaplanowane przychody	877.130,67	30,30
Dotacje	632.392,11	21,80
Pozostałe	471.628,25	16,30
Rozwiązanie rezerw	323.675,96	11,20
Nadwyżki remontowe	162.142,54	5,60
Razem	2.895.903,83	100,00

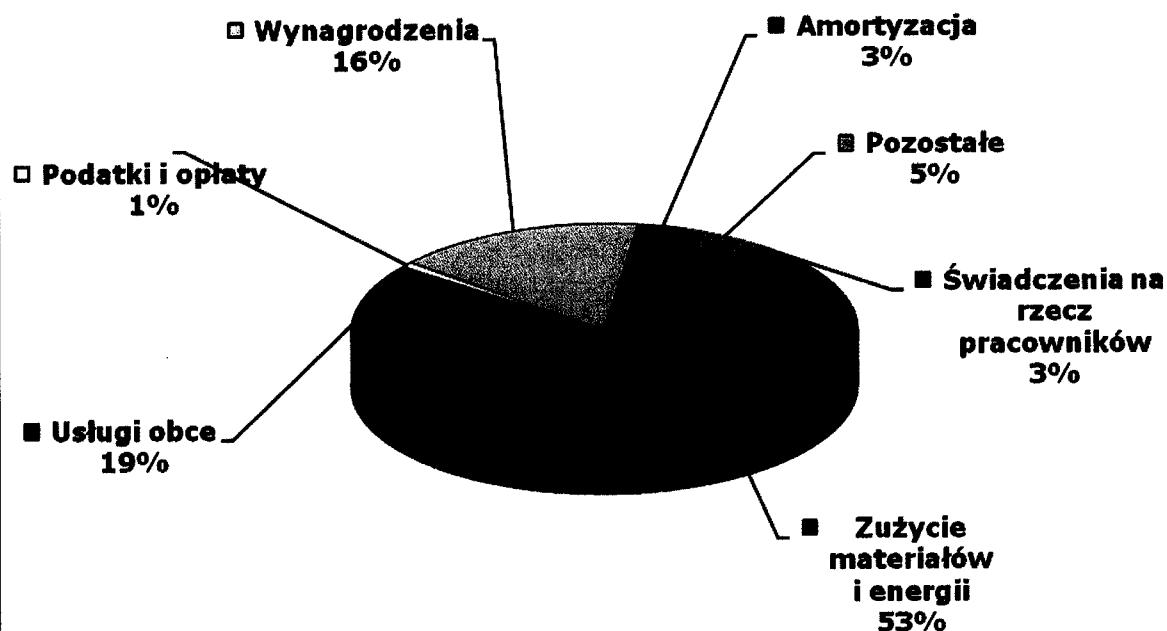
Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim uzyskanych odsetek i różnic kursowych.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej w roku 2010 wyniosły:

Tytuł	Kwota	%
Koszty sprzedanych produktów i towarów	135.024.218,77	73,50
Koszty sprzedaży	32.537.982,10	17,70
Koszty ogólnego zarządu	8.644.085,49	4,70
Razem koszt wytworzenia	176.206.286,36	95,90
Pozostałe koszty operacyjne	2.565.708,68	1,40
Koszty finansowe	4.746.203,63	2,70
Ogółem koszty	183.518.198,67	100,00

Struktura kosztów rodzajowych



Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2010 przedstawia się następująco:

<i>Tytuł</i>	<i>Kwota</i>	<i>%</i>
<i>Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe</i>	<i>1.563.876,54</i>	<i>61,00</i>
<i>Wartość sprzedanych środków trwałych</i>	<i>456.387,62</i>	<i>17,80</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>221.768,78</i>	<i>8,60</i>
<i>Niezawinione niedobory</i>	<i>129.110,52</i>	<i>5,00</i>
<i>Dopłaty do zakupu</i>	<i>98.223,84</i>	<i>3,80</i>
<i>Umorzone należności</i>	<i>40.246,81</i>	<i>1,60</i>
<i>Darowizny</i>	<i>28.852,24</i>	<i>1,10</i>
<i>Opłaty portowe</i>	<i>27.242,33</i>	<i>1,10</i>
<i>Razem</i>	<i>2.565.708,68</i>	<i>100,00</i>

W strukturze pozostałych kosztów operacyjnych znaczącą pozycję stanowi odpis aktualizujący aktywa niefinansowe. Przyjęta zasada ewidencji i prezentacji tych kosztów jest zgodna z polityką rachunkowości Spółki.

Poniesione koszty finansowe w roku 2010 dotyczą:

<i>Tytuł</i>	<i>Kwota</i>	<i>%</i>
<i>Różnice kursowe</i>	<i>3.144.551,57</i>	<i>66,30</i>
<i>Odsetki</i>	<i>1.168.225,78</i>	<i>24,60</i>
<i>Pozostałe koszty finansowe</i>	<i>433.426,28</i>	<i>9,10</i>
<i>Razem</i>	<i>4.746.203,63</i>	<i>100,00</i>

Wynik finansowy

W badanym okresie Spółka osiągnęła następujące wyniki:

Kategoria	Zysk(+)/Strata(-) PLN
Wynik ze sprzedaży	-14.134.736,48
Wynik na działalności operacyjnej	-13.804.541,33
Wynik na działalności gospodarczej	-14.846.941,77
Wynik brutto	-14.846.941,77
Wynik netto	-14.829.145,77

Podatek dochodowy od osób prawnych

Przychody i koszty ich uzyskania w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym kształtowały się w 2010 roku następująco:

Razem przychody i zyski	168.671.256,90
<i>Przychody nie podlegające opodatkowaniu</i>	-1.024.790,44
<i>Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujmowane w ewidencji księgowej bieżącego okresu</i>	
Razem przychody i zyski zgodnie z ustawą podatkową	167.646.466,46
Razem koszty i straty	183.518.198,67
<i>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</i>	-3.634.608,37
<i>Koszty zwiększające koszt uzyskania przychodu nie ujmowane w ewidencji księgowej bieżącego roku</i>	24.501,60
Koszty uzyskania przychodów zgodnie z ustawą podatkową	179.908.091,90
Strata podatkowa	-12.261.625,44

Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej, zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z działalności oraz rachunku przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa jest kompletna i obejmuje w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedstawiony do badania rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazują powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Opinia i raport zawiera 27 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron.

Kluczowy biegły rewident:



Barbara Janic wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 1348

przeprowadzający badanie w imieniu

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3506:

„AB Audyt” Sp. z o.o.
81-369 Gdynia
ul. Żeromskiego 32

Gdynia, 18 marca 2011r.

„AB Audyt” Sp. z o.o.
ul. Żeromskiego 32, 81-369 Gdynia
NIP 586-22-42-761, REGON: 220843567
mail: ab.audyt.gdynia@gmail.com
tel. 0-513-006-206

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE