

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Bielsko-Biała, 22.04.2011



Nota 1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Aktywa finansowe	31.12.2010	31.12.2009
a) przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
b) pożyczki udzielone i należności własne	3 519 396,83	1 910 429,01
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	2 988 696,83	677 969,01
Należności długoterminowe	530 700,00	1 232 460,00
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	
c) utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	
d) dostępne do sprzedaży	0,00	597,00

Zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
a) przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
b) pozostałe zobowiązania finansowe	1 019 181,98	2 092 083,05
Kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	978 058,77	2 016 491,37
Otrzymane pożyczki	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	41 123,21	75 591,68

Dodatkowe noty objaśniające za 2010 rok

Zmiany instrumentów finansowych	Aktywa finansowe przeznaczane do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe przeznaczane do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Wartość brutto na początek okresu 1.01.2010	0,00	2 092 083,05	0,00	1 910 429,01	0,00	597,00	4 003 109,06
Zmiana	0,00	-1 072 901,07	0,00	+1 608 967,82	0,00	-597,00	+535 469,75
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	1 019 181,98	0,00	3 519 396,83	0,00	0,00	597,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0,00
Zwiększenia - odpis aktualizujący							0,00
Zmniejszenia							597,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu 1.01.2010	0,00	2 092 083,05	0,00	1 910 429,01	0,00	597,00	4 003 109,06
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2010	0,00	1 019 181,98	0,00	3 519 396,83	0,00	0,00	4 538 378,81
Wartość brutto na początek okresu 1.01.2009	0,00	1 598 950,88	0,00	2 041 546,39	0,00	597,00	3 641 094,27
Zmiana	0,00	493 132,17	0,00	-131 117,38	0,00	0,00	362 014,79
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	2 092 083,05	0,00	1 910 429,01	0,00	597,00	4 003 109,06
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0,00
Zwiększenia - odpis aktualizujący							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu 1.01.2009	0,00		0,00	2 041 546,39	0,00	597,00	2 042 143,39
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2009	0,00		0,00	1 910 429,01	0,00	597,00	1 911 026,01

Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

1. Aktywa finansowe – należności własne – stanowią należności krótkoterminowe i długoterminowe spółki. Na dzień 31.12 2010r, najistotniejszymi pozycjami były:
 - należności długoterminowe w kwocie 530.700,00 zł z tytułu ustanowienia prawa użytkowania na nieruchomości z terminem wymagalności w 2013r..
2. Pozostałe zobowiązania finansowe – szczegółowe warunki w zakresie kredytów przedstawiono w notach objaśniających do bilansu. Ponadto pozostałe zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania a także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Ostatnia rata spłaty zobowiązań z tytułu leasingu przypada na miesiąc lipiec 2013r.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR, aktualizowanej w cyklach jedno lub trzymiesięcznych. Na dzień bilansowy kredyty wyceniono z uwzględnieniem kosztów zawarcia umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie sukcesywnie do upływu okresu kredytowania.

Zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg stałej stopy procentowej określonej w umowach pożyczek. Na dzień bilansowy pożyczki wyceniono wraz z odsetkami dotyczącego danego okresu sprawozdawczego.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach zamieszczono w notach objaśniających do bilansu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość bilansowa instrumentów finansowych na poszczególne dni bilansowe prezentowane w Prospekcie nie różni się od ich wartości godziwej.

Informacje na temat ryzyka finansowego

Główne rodzaje ryzyka związane są z instrumentami finansowymi i są to:

- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko zmiany kursów walut
- ryzyko kredytowe

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko to dotyczy głównie zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązań leasingowych. Ryzyko to jest znaczne w związku z istotnym udziałem kredytów i pożyczek w ogóle pasywów (ok. 20%) i w przypadku niekorzystnych zmian stóp procentowych wpływa na obniżenie wyniku finansowego spółki. Ryzyko to jest jednak ograniczone ustabilizowaną sytuacją w zakresie polityki monetarnej w naszym Państwie.

Ryzyko zmian kursów walut

Ryzyko to dotyczy przede wszystkim należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Ryzyko to jest niewielkie, gdyż specyfika działalności emitenta powoduje równoważenie się przychodów i zakupów w walucie, co naturalnie obniża ryzyko kursowe.

Ryzyko kredytowe

Specyficzną cechą branży w jakiej działa spółka jest sezonowość w zakresie wydobycia surowca do produkcji wyrobów przez nią sprzedawanych. W okresie letnim spółka musi dokonywać znacznych zakupów surowca w celu zapewnienia ciągłości produkcji w okresie zimowym. Powoduje to deficyt środków obrotowych w postaci gotówki i jednostka musi korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych	1.01-31.12.2010	1.01-31.12.2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane	17634,04	16 985,56
od udzielonych pożyczek krótkoterminowych	17 634,04	16 985,56
- niezrealizowane		
od udzielonych pożyczek krótkoterminowych		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek. W przypadku należności własnych objętych odpisem aktualizującym nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od tych wierzytelności

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	1.01-31.12.2010	1.01-31.12.2009
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Koszty z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		

- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
Zobowiązania finansowe inne		
Koszty z odsetek, w tym:	174 360,94	224 725,76
- zrealizowane	174 360,94	224 725,76
z tytułu zaciągniętych kredytów	135 278,21	27 637,77
z tytułu zobowiązań leasingowych	2 103,13	1 968,16
z tytułu otrzymanych pożyczek	13 796,00	195 119,83
z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług	23 183,60	
- niezrealizowane	0,00	0,00
z tytułu zaciągniętych kredytów		
z tytułu otrzymanych pożyczek		
z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

Nota 2. POZYCJE POZABILANSOWE

Emitent nie posiada pozycji pozabilansowych ani zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych poręczeń czy gwarancji.

Nota 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO

Nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁNOŚCI ZANIECHANEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA

Nie występuje

Nota 5. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

	31.12.2010	31.12.2009
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	2 972 801,59	643 681,89

Nota 6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	31.12.2010	31.12.2009
Poniesione nakłady inwestycyjne	2 972 801,59	643 681,89
w tym na niefinansowe aktywa trwałe	2 972 801,59	643 681,89
Planowane nakłady inwestycyjne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego	1 151 000,00	
w tym na niefinansowe aktywa trwałe		687 000,00
Poniesione nakłady na ochronę środowiska naturalnego		
Planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego		

Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wyniosły łącznie 2 679 404,88 zł. i dotyczyły :

- kosztów związanych z realizacją projektu „Opracowanie i wdrożenie automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery przez Eko Export S.A. w Bielsku Białej” w kwocie 690 103,99 zł.
- kosztów związanych z realizacją projektu „Zastosowanie nowoczesnych technologii w procesie produkcji mikrosfer” w kwocie 973 184,37 zł
- modernizacji hali produkcyjnej w kwocie 942 116,52 zł
- program monitorowania produkcji w kwocie 64 000,00 zł
- zainstalowanie sieci komputerowej LAN z archiwizacją danych w kwocie 10 000,00 zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy obejmują kwotę 1.151 tys. zł. i przedstawiają się następująco:

1. remont i adaptacja budynku C wraz z nowym warsztatem technicznym 250 tys.
2. dokończenie budowy hali magazynowej 120 tys.
3. dokończenie badań rozwojowych 'optymalizacja kosztów opalania" 200 tys.
4. dokończenie projektu - Opracowanie i wdrożenie automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery przez Eko Export S.A. w Bielsku Białej" w kwocie 370 tys.
5. realizacja projektu „automatyzacja procesów suszenia" 95 tys.
6. zakup nowego filtra oczyszczającego powietrze technologiczne 74 tys.
7. zakup nowego zbiornika oleju opałowego o objętości 32 000 litrów – 42 tys.

Nota 7. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.

Nie występuje.

Nota 7a INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE I W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie występuje w roku 2010 -powiązanych

Nota 8. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDWSIĘZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONCOLIDACJI

Nie dotyczy.

Nota 9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Przeciętne zatrudnienie	22	18
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	14	11
- pracownicy umysłowi	8	7

Nota 10. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU

	1.01-31.12.2010	1.01-31.12.2009
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	48 152,90	48.000,00
Pan Zbigniew Bokun - Prokurent	159 748,66	72.000,00

Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje żadne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ani członka Komitetu Audytu oraz nie przysługują im żadne inne świadczenie z tytułu pełnienia tej funkcji.

Natomiast w związku z tym, iż Pani Jolanta Sidzina-Bokun ma zawartą ze Spółką umowę zlecenia wykonania pracy kierownika projektu informatycznego i związanych z nim obowiązków przy opracowaniu projektu „automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery” otrzymała ona wynagrodzenie za wykonywaną pracę w wysokości 80.000,00 zł.

Pani Agnieszka Bokun, która jest zatrudniona w Spółce z tytułu umowy o pracę otrzymała wynagrodzenie w wysokości 51.268,12 zł. Dodatkowo Pan i Agnieszka Bokun zawarła umowę zlecenie wykonania pracy szefa projektu i związanych z nim obowiązków wynikających z pełnienia nadzoru nad wszystkimi pracami przy opracowaniu projektu „automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery” i wynagrodzenie z tego tytułu wynosi w 2010 roku 81.480,00 zł.

Nota 11. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK NA RZECZ EMITENTA PRZEZ PODMIOTY POWIĄZANE

Osoby zarządzające	31.12.2010	31.12.2009
Zaliczki		
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	436 937,98	288 493,73
Pożyczki		
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu		

Osoby nadzorujące	31.12.2010	31.12.2009
Zaliczki		
Pani Agnieszka Bokun	2 811,52	12 784,03
Pożyczki		
Pani Agnieszka Bokun		

Nota 11a WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

	1.01-31.12.2010	1.01-31.12.2009
Badanie sprawozdania finansowego	12.000,00	12.000,00
Data zawarcia umowy o badanie sprawozdania	01.12.2010	11.12.2009
Inne usługi poświadczające w tym przegląd sprawozdania finansowego	29 500,00	
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi	5 500,00	

Nota 12. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie występuje.

Nota 13. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Pomiędzy ostatnim dniem okresu sprawozdawczego a dniem opublikowania raportu rocznego nastąpiły następujące wydarzenia:

- Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 25.02.2011 podpisał kontrakt na zakup 1000 ton mikrosfery „suchej” z Partnerem z Europy Wschodniej C.

Wartość kontraktu (tj. surowiec wraz z transportem do Bielska –Białej) przekracza 10% kapitału własnego Spółki

- Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 28.02.2011 podpisał kontrakt na próbne dostawy mikrosfery szarej „suchej” .

Kontrakt opiewa na kwotę ca 135 tys. euro i w całości zostanie zrealizowany w marcu br.

- Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 09.03.2011 podpisał aneks do kontraktu z dnia 28.02.2011 na próbne dostawy mikrosfery szarej „suchej”.

Aneks do kontraktu opiewa na kwotę ca. 246 tys. EUR.

- Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 22.03.2011 podpisał aneks do kontraktu z dnia 28.12.2010 zawartego z międzynarodowym koncernem z branży odlewniczej, na dodatkowe dostawy mikrosfery 500 mikronów na kwotę 289.440 tys. EUR, tj ca 1.172 tys zł

Łączna wartość kontraktu wraz z podpisanym aneksem wynosi 959.440 tys. EUR, tj. ca 3.884 tys. zł

- Zarząd Eko Export S.A. w dniu 28.03.2011 przyjął zamówienie na mikrosferę szarą 500 mikronów od naszego Amerykańskiego Partnera , koncernu notowanego na giełdzie w Nowym Jorku. Na II kwartał 2011.

Wartość zamówienia z transportem to ca 285 tys. EUR tj. ca 1.147 tys. zł.

-Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 06.04.2011 podpisał kontrakt sześcioletni na dostawy mikrosfery mokrej z Partnerem z Europy Wschodniej D.

Początek dostaw jest planowany na czerwiec 2011.

Szacunkowa wartość całego kontraktu na dzień jego zawarcia wynosi około 16.224 tys. EUR tj. 64.878 tys. zł, z czego wartość dostaw wraz z transportem, które zostaną zrealizowane w ramach ww. kontraktu w ciągu najbliższego roku wynosi 2.080 tys. EUR tj. 8.318 tys. zł.

-Zarząd EKO EXPORT S.A. w dniu 06.04.2011 podpisał drugi kontrakt sześcioletni na dostawy mikrosfery „suchej” z Partnerem z Europy Wschodniej C.

Początek dostaw jest planowany na lipiec 2011.

Szacunkowa wartość całego kontraktu na dzień jego zawarcia wynosi około 6.940 tys. EUR tj. 27.752 tys. zł., z czego wartość dostaw wraz z transportem, które zostaną zrealizowane w ramach ww. kontraktu w ciągu najbliższego roku wynosi 890 tys. EUR tj. 3.559 tys. zł.

Poza w/w znaczącymi wydarzeniami nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Nota 14. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie występuje.

Nota 15. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

EKO EXPORT Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia EKO EKSPORT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z Uchwałą Nr 1 z 21 maja 2008 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników EKO EXPORT Sp. z o.o. W wyniku przekształcenia spółka przekształcona wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Nota 16. SPRAWOZDANIE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

Nota 17. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Sprawozdanie finansowe emitenta za rok 2009, w związku z korektami błędów zidentyfikowanymi w wyniku badania sprawozdania finansowego za rok 2007 oraz badania historycznych sprawozdań finansowych za lata 2007 - 2009 zostało doprowadzone do porównywalności i przekształcone poprzez dokonanie stosownych korekt zatwierdzonego „statutowego” sprawozdania finansowego. Skutki dokonanych korekt przedstawiają poniższe zestawienia:

SKRÓCONY BILANS AKTYWA	31.12.2009	31.12.2009 (po korektach)	Korekta	Objaśnienie we wskazanym punkcie
A. Aktywa trwałe	6 555 585,35	7 850 405,30	1 294 819,95	
I. Wartości niematerialne i prawne	43 754,43	29 000,00	-14 754,43	1
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 469 066,92	6 565 435,30	96 368,38	2,7,10
III. Należności długoterminowe	0,00	1 232 460,00	1 232 460,00	4
IV. Inwestycje długoterminowe	597,00	597,00	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 167,00	22 913,00	-19 254,00	6,11
B. Aktywa obrotowe	3 906 742,49	2 469 504,54	-1 437 237,95	
I. Zapasy	1 218 076,45	1 283 044,97	64 968,52	3,5
II. Należności krótkoterminowe	2 224 308,17	955 162,16	-1 269 146,01	4,8,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	164 916,55	164 916,55	0,00	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	299 441,32	66 380,86	-233 060,46	
Aktywa razem	10 462 327,84	10 319 909,84	-142 418,00	

SKRÓCONY BILANS PASYWA	31.12.2009	31.12.2009 (po korektach)	Korekta	Objaśnienie we wskazanym punkcie
A. Kapitał własny	6 340 324,00	5 908 118,32	432 205,68	
I. Kapitał zakładowy	642 500,00	642 500,00	0,00	
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
IV. Kapitał zapasowy	6 689 251,75	6 689 251,75	0,00	
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-746 644,50	-1 039 708,73	-293 064,73	1,2,3,6,7,9,10,12 13.14.15.16.17
VIII. Zysk (strata) netto	-244 783,25	-383 924,70	-139 141,45	1,2,3,6,7,10,1,13, 14.15.16.17
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 122 003,84	4 411 791,52	289 787,68	
I. Rezerwy na zobowiązania	32 945,00	52 522,00	19 577,00	14,15
II. Zobowiązania długoterminowe	891 891,88	896 549,06	4 657,18	2,11
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 908 953,96	3 174 507,46	265 553,50	2,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	288 213,00	288 213,00	0,00	
Pasywa razem	10 462 327,84	10 319 909,84	-142 418,00	

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009 (po korektach)	Korekta	Objaśnienie we wskazanym punkcie
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 545 675,11	4 545 675,11	0,00	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 138 453,62	3 321 813,66	183 360,04	3,7,10,17
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 407 221,49	1 223 861,45	-183 360,04	
D. Koszty sprzedaży	269 958,00	305 162,98	35 204,98	2
E. Koszty ogólnego zarządu	987 924,03	990 473,82	2 549,79	1
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	149 339,46	-71 775,35	-221 114,81	
G. Pozostałe przychody operacyjne	64 730,24	70 730,24	6 000,00	16
H. Pozostałe koszty operacyjne	161 719,26	161 719,26	0,00	
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	52 350,44	-162 764,37	-215 114,81	
J. Przychody finansowe	16 985,56	5 745,11	-11 240,45	12
K. Koszty finansowe	304 470,25	186 702,44	-117 767,81	2,13
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-235 134,25	-343 721,70	-108 587,45	
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-	0,00	
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-235 134,25	-343 721,70	-108 587,45	
O. Podatek dochodowy	9 649,00	40 203,00	30 554,00	6,15
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	0,00	
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-244 783,25	-383 924,70	-139 141,45	

Objaśnienie różnic:

- zmiana klasyfikacji nakładów na ISO z wartości niematerialnych i prawnych na rozliczenia międzyokresowe (14.754,43 zł) wraz z korektą amortyzacji i umorzenia z tego tytułu,
- ujęcie środków trwałych (środków transportu) użytkowanych na podstawie umów leasingu (126.086,06 zł) oraz zobowiązań z tego tytułu,
- korekta wyceny zapasów wyrobów gotowych w związku z błędnym ustaleniem wskaźnika narzutu odchyleń (156.091,94 zł),
- zmiana prezentacyjna – korekta stanu należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek o wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (410.327,02 zł) oraz o wartość należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, którą zaprezentowano w poz. należności długoterminowe (1.232.460,00 zł) w związku z wydłużeniem terminu płatności do 31.12.2011r,
- zmiana prezentacyjna – przedstawienie kosztów zakupu materiałów łącznie z wartością zapasów materiałów a nie jako rozliczenia międzyokresowe (221.060,46 zł),
- ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (2.746,00 zł)
- korekta ujęcia otrzymanego aportem środka trwałego w budowie (626.436,00 zł) wraz z naliczonym umorzeniem i amortyzacją (9.396,54 zł) – przeniesienie do środków trwałych w budowie,

- 8) zmiana prezentacyjna w związku z błędnie rozliczonymi zaliczkami – brak podstaw do kompensaty należności i zobowiązań (228.619,00 zł)
- 9) ujęcie odpisu aktualizującego inne należności krótkoterminowe - niespłacone zaliczki – (265.305,01 zł) – utworzone w roku 2007 i 2008.
- 10) korekta umorzenia i amortyzacji środków trwałych w związku z określeniem ekonomicznego okresu użytkowania (-17.695,97 zł),
- 11) zmiana prezentacyjna – ujęcie prowizji od kredytu rozliczanych w czasie jako korekta wartości (zmniejszenie) stanu zaciągniętych kredytów (34.000,00)
- 12) korekta wyniku finansowego o wartość naliczonych w 2008 a zrealizowanych w 2009 odsetek od udzielonych pożyczek (11.240,45 zł)
- 13) korekta wyniku finansowego o wartość naliczonych w 2008 a zrealizowanych w 2009 odsetek od otrzymanych pożyczek (107.651,97 zł),
- 14) wykorzystanie utworzonej rezerwy na potencjalne zobowiązania odsetkowe (12.084,00 zł)
- 15) ujęcie rezerwy na podatek odroczony w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (14.877,00 zł),
- 16) wykorzystanie rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego za 2008r. (6.000,00 zł),
- 17) korekta wyniku finansowego o koszty podatku od nieruchomości błędnie naliczonych w latach 2007 – 2008 a ujęte w roku 2009 (15.414,00 zł)

Nota 18. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH LAT OBROTOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

Nie dokonywano zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Nota 19. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.

W zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za lata 2007 – 2009 zidentyfikowane zostały błędy dotyczące lat poprzednich, które zostały poprawione a korekty z tego tytułu wprowadzono do ksiąg roku 2010. Skutki dokonanych korekt uwzględniono w prezentowanym sprawozdaniu finansowym a ich wpływ na poszczególne pozycje bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

SKRÓCONY BILANS AKTYWA	31.12.2010 (przed korektą błędów)	31.12.2010 (po korektach błędów)	Korekty	Objaśnienie we wskazanych punktach
A. Aktywa trwałe	10 181 638,33	10 265 998,28	84 359,95	
I. Wartości niematerialne i prawne	37 954,43	23 200,00	-14 754,43	1
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 188 039,02	8 284 407,40	96 368,38	2,3
III. Należności długoterminowe	530 700,00	530 700,00		
IV. Inwestycje długoterminowe	10 500,00	10 500,00		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 414 444,88	1 417 190,88	2 746,00	4
B. Aktywa obrotowe	7 785 899,57	7 364 502,62	-421 396,95	
I. Zapasy	1 427 373,21	1 271 281,27	-156 091,94	5
II. Należności krótkoterminowe	3 375 288,74	3 109 983,73	-265 305,01	6
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 838 066,14	2 838 066,14		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 171,48	145 171,48		
Aktywa razem	17 967 537,90	17 630 500,90	337 037,00	

SKRÓCONY BILANS PASywa	31.12.2010 (przed korektą błędów)	31.12.2010 (po korektach błędów)	Korekty	Objaśnienie we wskazanym punkcie
A. Kapitał własny	15 244 360,49	14 812 154,81	-432 205,68	
I. Kapitał zakładowy	891 000,00	891 000,00		
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał zapasowy	14 013 029,16	14 013 029,16		
V. Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	991 427,75	-1 423 633,43	-432 205,68	1,2,3,4,5
VIII. Zysk (strata) netto	1 331 759,08	1 331 759,08		
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 723 177,41	2 818 346,09	95 168,68	
I. Rezerwy na zobowiązania	19 423,00	39 000,00	19 577,00	7
II. Zobowiązania długoterminowe	356 539,21	432 130,89	75 591,68	2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 815 924,42	1 815 924,42		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	531 290,78	531 290,78		
Pasywa razem	17 967 537,90	17 630 500,90	-337 037,00	

Objaśnienie korekt błędów:

- Korekta wartości początkowej wartości niematerialnych i prawnych oraz umorzenia i amortyzacji w związku z błędną klasyfikacją nakładów na ISO. Nakłady przeniesione zostały do rozliczeń międzyokresowych i są rozliczane na okres obowiązywania certyfikatu.
- Wprowadzenie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wraz z ujęciem kosztów amortyzacji i wyeliminowaniem dotychczas ujmowanych w kosztach rat leasingowych oraz ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu.
- Korekta wielkości amortyzacji i umorzenia w związku z ustaleniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych (do tej pory stosowano zasady podatkowe) -
- Ujęcie dotychczas nie księgowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- Korekta wartości zapasu z tytułu błędnego rozliczenia odchyleń od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych
- Ujęcie odpisu aktualizującego pozostałe należności
- Ujęcie do tej pory nie księgowanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu zobowiązań odsetkowych

Nota 20. KONTYNUACJA DZIAŁNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

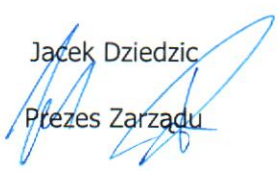
Nota 21. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W okresach objętych sprawozdaniami finansowymi i publikowanymi w niniejszym prospekcie Spółka nie łączyła się z innymi podmiotami. Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Nota 22. ZWOLNIENIE Z OBOWIĄZKU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 i art. 58 Ustawy o rachunkowości.


Główny Księgowy
Agnieszka Szatanik


Jacek Dziedzic
Prezes Zarządu