

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

POLTRONIC SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ
51-166 WROCŁAW,
UL. BOLESŁAWA KRZYWOUSTEGO 74

ZA ROK OBROTOWY OD 23.12.2009 R. DO 31.12.2010 R.

A. Część ogólna

1. Poltronic Spółka Akcyjna powstała w dniu 23.12.2009 roku, w tym dniu sporządzono Umowę Spółki Akcyjnej oraz Statut Poltronic S.A. przed notariuszem Lechem Borzemskim we Wrocławiu – Akt Notarialny Repertorium A nr 18643/2009. Założycielami Spółki byli Jarosław Leszczyszyn zam. San Pawl il-Bahra – Malta, „Poltronic” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, Piotr Chrobak zam Kiełczów - Polska. Statut jednostki zmieniono Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 20 lipca 2010 roku w sprawie wprowadzenia zmian do Statutu Poltronic S.A. oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do zatwierdzania jednolitego tekstu zmienionego statutu (Akt Notarialny, Repertorium A nr 5418/2010 z dnia 20.07.2010 roku).

W dniu 22.02.2010 roku Spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000349566 (Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego).

Uchwałą Nr 953/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 września 2010 roku - akcje zwykłe na okaziciela spółki POLTRONIC S.A. - wprowadzono do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Pierwsze notowanie nastąpiło 1 października 2010 roku (Uchwała Nr 964/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 września 2010 roku).

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000349566 z dnia 10.12.2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8951962748 nadany w dniu 30.12.2009 roku oraz NIP EU PL8951962748 nadany w dniu 19.01.2010 roku przez Dolnośląski Urząd Skarbowy we Wrocławiu,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 021138067 nadany w dniu 01.03.2010 przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru, jest sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (PKD2007 – 4652Z).

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor)

Podmioty zależne:

- Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong), w której jednostka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny), w której spółka ChengDi Co. Ltd. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Podmiot powiązany:

- Sino Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (dawniej Poltronic Sp. z o.o.) posiadająca 40,79% udziału w kapitale podstawowym jednostki - podmiot kontrolowany przez Pana Piotra Chrobaka, który sprawuje funkcję Prezesa Zarządu Poltronic S.A.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie powołania i umów o współpracę:
 - Remigiusz Torba – Prezes Zarządu od dnia 23.12.2009 roku (Umowa Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny, Rep. A nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009 roku) do dnia 04.01.2010 roku (Uchwała nr 3/2010 Rady Nadzorczej z dnia 04.01.2010 roku) – informacje na temat sprawowania funkcji przez Pana Remigiusza Torby w organach uprawnionych do reprezentacji Spółki nie zostały ujawnione w KRS,
 - Piotr Chrobak – Prezes Zarządu od dnia 04.01.2010 roku (Uchwała nr 4/2010 Rady Nadzorczej z dnia 04.01.2010 roku),

- Paweł Rochala – Członek Zarządu od dnia 01.06.2010 roku (Uchwała nr 6/2010 Rady Nadzorczej z dnia 01.06.2010 roku), Wiceprezes Zarządu od dnia 22.12.2010 roku (Uchwała nr 12/2010 Rady Nadzorczej z dnia 22.12.2010 roku),
- Sławomir Borkowski – Wiceprezes Zarządu od dnia 01.01.2011 roku (Uchwała nr 11/2010 Rady Nadzorczej z dnia 22.12.2010 roku).

Sposób reprezentacji Spółki – współdziałanie dwóch członków zarządu albo członka zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek zarządu.

Prokurentem Spółki jest Pan Sławomir Kazimierz Neumann.

Do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

b) Rada Nadzorcza o trzyletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, pracowała w składzie:

- Jarosław Leszczyszyn – od dnia 23.12.2009 roku (Umowa Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny, Rep. A nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009 roku),
- Artur Gryckiewicz – od dnia 23.12.2009 roku (Umowa Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny, Rep. A nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009 roku),
- Andrzej Just – od dnia 23.12.2009 roku (Umowa Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny, Rep. A nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009 roku),
- Sławomir Borkowski – od dnia 20 lipca 2010 roku (Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 20 lipca 2010 roku) do dnia 20.12.2010 roku (Rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dnia 20.12.2010 roku),
- Marek Kołodziejcki - od dnia 20 lipca 2010 roku (Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 20 lipca 2010 roku),
- Adam Kłosek – od dnia 22.12.2010 roku (Uchwała nr 10/2010 Rady Nadzorczej Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 22 grudnia 2010 roku),.

Do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zwracamy w tym miejscu uwagę na zapis w §29 ust. 4 Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 20 lipca 2010 roku w sprawie wprowadzenia zmian do Statutu Poltronic S.A. oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do zatwierdzania jednolitego tekstu zmienionego statutu - o brzmieniu „W razie śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka (członków) Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie – Rada Nadzorcza w okresie swojej kadencji – ma prawo dokooptowania, do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie nowego członka (nowych członków) w miejsce tego (tych), którzy ustąpili w czasie kadencji. Prawo dokooptowania, o którym mowa w zadaniu poprzednim, przysługuje Radzie Nadzorczej wyłącznie w przypadku, kiedy ilość członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 3 (trzech) członków (5 członków w przypadku spółki publicznej). Taki członek Rady Nadzorczej działa do najbliższego Walnego zgromadzenia”

c) członkowie ww. organów mają następujące, kapitałowe powiązania z badaną jednostką:

L.p.	Imię i nazwisko Funkcja w organach jednostki	Ilość posiadanych akcji Udział w kapitale podstawowym Poltronic S.A.
1	Jarosław Leszczyszyn – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.412.200 akcji – 47,07%.
2	Piotr Chrobak – Prezes Zarządu	a/ 3.697 akcji – 0,12%, b/ 1.223.576 akcji - 40,79% poprzez Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej Poltronic Sp. z o.o.), która jest podmiotem kontrolowanym przez Pana Piotra Chrobaka (Wspólnik – 100% udziałów, Likwidator).

6. Głównym księgowym jednostki od dnia 01.10.2010 roku jest Pani Joanna Brzostowska. Jednostka nie przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentacji wskazującej na powierzenie stanowiska głównego księgowego w okresie od powstania Spółki do dnia 30.09.2010 roku.
7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br. (tys. zł)
Kapitał (fundusz) własny	3.544,2
Kapitał (fundusz) podstawowy	3.000,0
Kapitał (fundusz) zapasowy	988,1
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9,7
Zysk (strata) netto	(453,6)

Kapitał podstawowy 3.000.000,00 zł, dzieli się na 3.000.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość księgową 1 akcji wynosi 1,18 zł. czyli 118% do ceny nominalnej.

Akcjonariuszami na dzień 31.12.2010 roku są:

L.p.	AKCJONARIUSZE	AKCJE			GŁOSY NA WZA	
		Ilość	Wartość PLN	%	Ilość	%
1.	Pan Jarosław Leszczyszyn	1.412.200	1.412.200	47,07%	1.412.200	47,07%
2.	Sino Investment Sp.z o.o. w likwidacji	1.223.576	1.223.576	40,79%	1.223.576	40,79%
3.	Pan Piotr Chrobak	3.697	3.697	0,12%	3.697	0,12%
4.	Pozostali	360.527	360.527	12,02%	360.527	12,02%
	RAZEM	3.000.000	3.000.000	100,00%	3.000.000	100,00%

Wysokość jak i struktura kapitału do dnia wydania opinii nie uległy zmianie.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą udziałów (akcji) prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh (w S.A. art. 341 Ksh),
- jest w całości opłaconą gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 Ksh.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że w Akcie Notarialnym z dnia 23.12.2009 roku (Rep. A nr 18643/2009) założyciele Poltronic Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu oświadczyli, że (wybrane zapisy z oświadczenia):

„... obejmują w całości kapitał zakładowy spółki, który wynosić będzie 2.727.273 zł i dzielić się będzie na:

- 1.500.000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja,
- 1.227.273 akcji serii B imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

2. Akcje w kapitale zakładowym spółki zostają objęte w następujący sposób:

- Sławomir Neumann działający w imieniu spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że obejmuje 1.223,576 akcji imiennych serii B ... o wartości nominalnej każdej z akcji 1 PLN o łącznej wartości 1.223.576 PLN po cenie emisyjnej 1,25 zł każda akcja i pokrywa je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o łącznej wartości 1.529.470 PLN”

Aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa został wniesiony stosownie do Umowy Przeniesienia Własności Aportu zawartej we Wrocławiu, w dniu 4 stycznia 2010 roku, między Poltronic S.A. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu a spółką Poltronic Sp. z o.o. Wysokość zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wyniosła 1.223.576 zł, stosownie do Protokołu przekazania aktywów i pasywów wydzielonej części przedsiębiorstwa Poltronic Sp. z o.o. do Poltronic Spółka Akcyjna.

W dniu 15 marca 2011 roku, Zarząd Spółki podjął Uchwałę Nr 1/2011 z dnia 15 marca 2011 roku w sprawie przyjęcia oświadczenia Akcjonariuszy założycieli dotyczącego sposobu pokrycia

kapitału zakładowego przy założeniu Spółki oraz sposobu ujęcia tego faktu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku, następującej treści:

„W zawiązku z otrzymaniem oświadczenia od akcjonariuszy założycieli z dnia 11 marca br. stanowiącego załącznik do niniejszej uchwały Zarząd Spółki postanawia:

- 1) Przyjąć wartość aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa opisanego w akcie notarialnym z dnia 23/12/2009 oraz w ww. oświadczeniu w wysokości 1.223.576 zł, co stanowi równowartość nominalnej wartości 1.223.576 akcji imiennych serii B wydanych na rzecz Poltronic Sp. z o.o. (obecnie Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji),
- 2) Ująć ww. wartość aportu w księgach rachunkowych Spółki i w sprawozdaniu finansowym,
- 3) Wezwać akcjonariuszy założycieli do złożenia załączonego oświadczenia w formie aktu notarialnego i dostarczenie go spółce w terminie przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2010 rok.”

Oświadczenie, o którym mowa w Uchwale Zarządu Poltronic S.A. podpisali założyciele Poltronic Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, tj.: Pan Jarosław Leszczyszyn, Pan Piotr Chrobak oraz Pan Piotr Chrobak Likwidator Siono Investment Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej Poltronic Sp. z o.o.). Akcjonariusze założyciele zgodnie oświadczyli, że (wybrany cytat z oświadczenia):

„akcjonariusze założyciele zgodnie postanawiają zmienić oświadczenie woli złożone w Akcie Notarialnym Umowy Spółki Akcyjnej z dnia 23/12/2009 Rep. A nr 18643/2009 z ten sposób, że §4 ust. 2a) otrzymuje brzmienie: „Sławomir Neumann działający w imieniu spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że obejmuje 1.223,576 akcji imiennych serii B ... o wartości nominalnej każdej z akcji 1 PLN o łącznej wartości 1.223.576 PLN po cenie emisyjnej 1 zł każda akcja i pokrywa je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o łącznej wartości 1.223.576 PLN”

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała na dzień 31.12.2010 roku 16 osób, przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 5,25.
9. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 9/2010 Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 10 listopada 2010 roku wybrany został podmiot audytorski "AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa" wpisany pod numerem 3436 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 171/2011 z dnia 29.11.2010 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 29.11.2010 roku do 23.03.2011 roku z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabela Michalewicz (nr rej. 10187) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Badane sprawozdanie finansowe, sporządzone za okres od dnia 23.12.2009 roku do dnia 31.12.2010 roku, jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki.
13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,	
b) bilansu na dzień 31.12.2010 roku, z sumą aktywów i pasywów	8.868,1 tys. zł
c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-)	(453,6) tys. zł
d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,	
e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,	
f) dodatkowych informacji i objaśnień, oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.	

Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Uchwałą Zarządu Poltronic S.A. Nr 1/2010 z dnia 05.03.2010 roku w sprawie sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdania finansowego Spółki za pierwszy rok obrotowy postanowiono:

- połączyć księgi rachunkowe Spółki za okres od powstania Spółki (23.12.2009 roku) do końca 2009 roku wraz z księgami za 2010 rok,

- sporządzić sprawozdanie finansowe za pierwszy rok obrotowy spółki obejmujący okres od jej powstania do dnia 31 grudnia 2010 roku.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
 15. Ponadto kierownik jednostki (Zarząd Spółki), stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania, tj. w dniu 23.03.2011 roku - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
 16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
 - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy

Jednostka powstała 23.12.2009 roku i badane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez jednostkę.

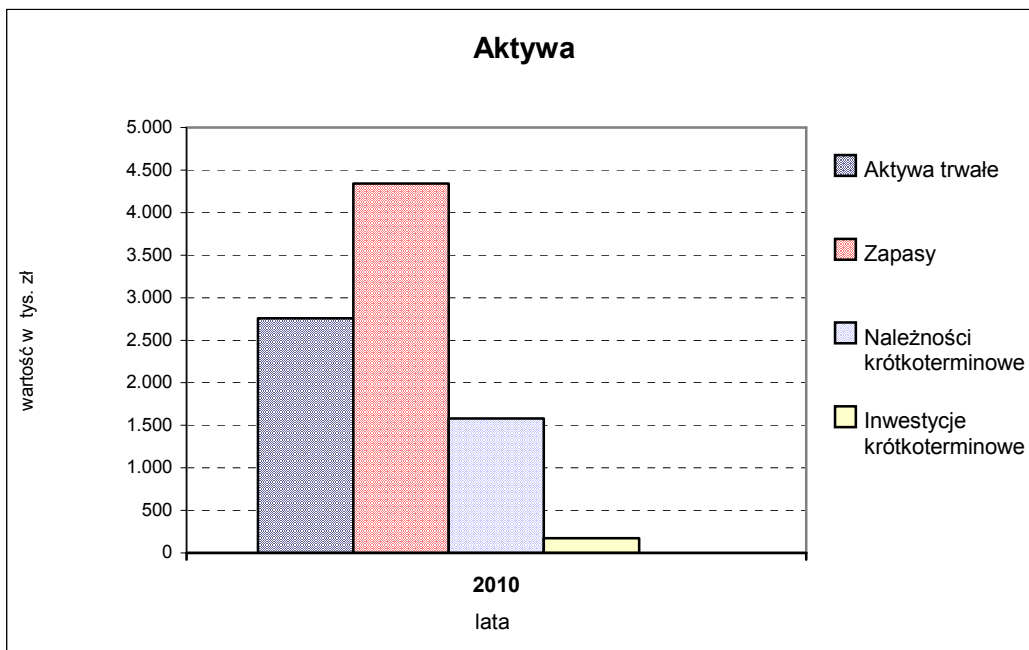
Bilans, rachunek zysków i strat oraz wskaźniki finansowe charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2010	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
	A. Aktywa trwałe	2.757,3	31,1
	I. Wartości niematerialne i prawne	1.723,0	19,4
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	555,2	6,3
	III. Należności długoterminowe		
	IV. Inwestycje długoterminowe	390,4	4,4
	a) w jednostkach powiązanych	390,4	4,4
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88,7	1,0
	B. Aktywa obrotowe	6.110,8	68,9
	I. Zapasy	4.341,0	49,0
	II. Należności krótkoterminowe	1.582,0	17,8
	1. Należności od jednostek powiązanych	61,0	0,7
	III. Inwestycje krótkoterminowe	173,1	2,0
	a) w jednostkach powiązanych		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o	14,7	0,2
	Aktywa razem	8.868,1	100,0

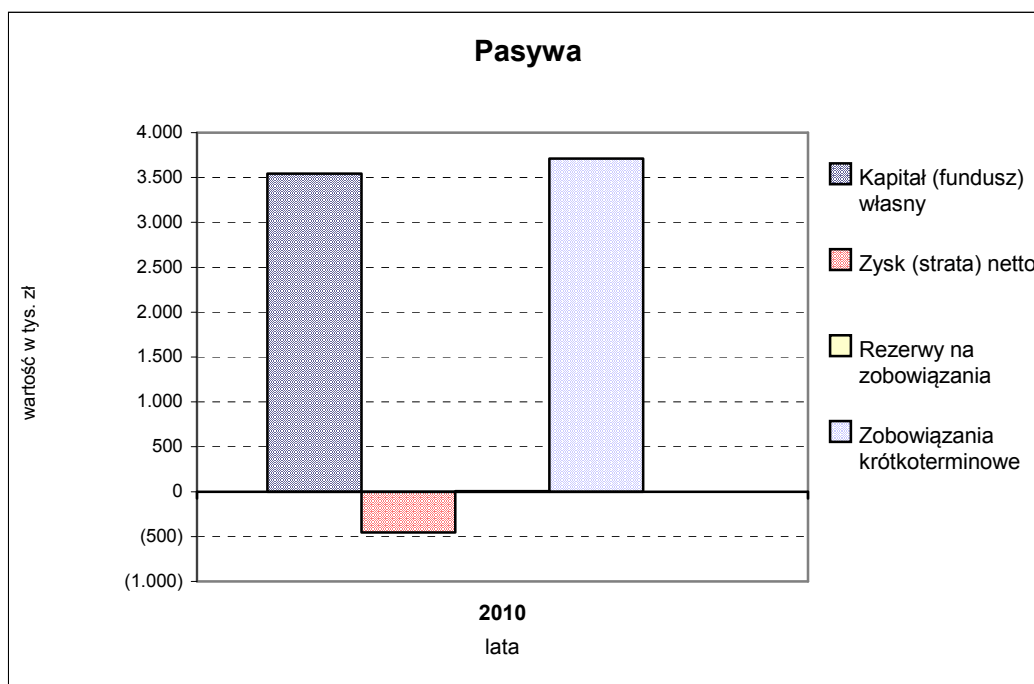
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Pasywa, dane (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2010	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
	A. Kapitał (fundusz) własny	3.544,2	40,0
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3.000,0	33,8
	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	988,1	11,1
	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9,7	0,1
	VIII. Zysk (strata) netto	(453,6)	(5,1)
	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.323,9	60,0
	I. Rezerwy na zobowiązania	5,6	0,1
	II. Zobowiązania długoterminowe	1.598,3	18,0
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	III. Zobowiązania krótkoterminowe	3.710,2	41,8
	1. Wobec jednostek powiązanych	911,6	10,3
	IV. Rozliczenia międzyokresowe	9,8	0,1
	Pasywa razem	8.868,1	100,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



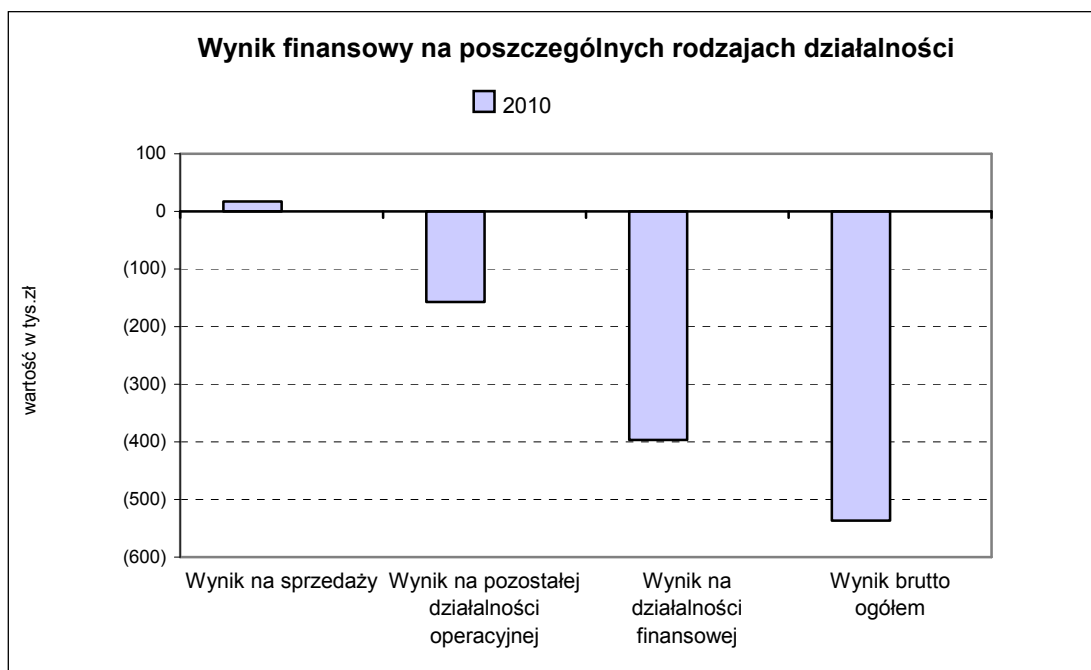
Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 31% całego majątku Spółki, w tym wartości niematerialne i prawne (głównie znaki towarowe) czynią 19,4%,
- aktywa obrotowe stanowią 68,9% majątku, w tym zapasy (głównie towary handlowe) czynią 49,0% a należności krótkoterminowe – 17,8%,
- źródła finansowania stanowią kapitały własne o udziale 40% i kapitały obce, które stanowią 60% pasywów,
- udział kapitału podstawowego w finansowaniu majątku Jednostki stanowi 33,8% przy udziale zobowiązań krótkoterminowych 41,8% i zobowiązań długoterminowych 18,0%.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2010 rok	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
A. Działalność podstawowa			
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11.130,6	96,9
2.	Koszt własny sprzedaży	11.113,6	92,4
3.	Wynik na sprzedaży	17,0	
B. Pozostała działalność operacyjna			
1.	Pozostałe przychody operacyjne	352,4	3,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	509,5	4,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(157,1)	
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(140,1)	
D. Działalność finansowa			
1.	Przychody finansowe	1,5	0,0
2.	Koszty finansowe	398,1	3,3
3.	Wynik na działalności finansowej	(396,6)	
E. Zdarzenia nadzwyczajne			
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		(536,7)	
1.	Podatek dochodowy	(83,1)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
G. Obowiązkowe obciążenia-razem		(83,1)	
Zysk (strata) netto (F-G)		(453,6)	
Przychody ogółem		11.484,5	100,0
Koszty ogółem		12.021,2	100,0

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 453,6 tys. zł. Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

Z uwagi na to, że badany rok obrotowy jest pierwszym rokiem działalności Spółki nie można dokonać pełnej analizy wskaźnikowej w celu ustalenia występowania pozytywnych i negatywnych tendencji.

3.1 Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2010
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-5,11%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-3,95%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-12,80%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-2,88%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-9,92%

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną. Majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 5 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem osiągnął wartość ujemną 3,95%. Niekorzystną wartość ujemną odnotował wskaźnik rentowności kapitału własnego oraz wskaźnik dźwigni finansowej.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,64
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,47
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,05
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,93

Wskaźnik płynności bieżącej, będący relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych, utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Pozostałe wskaźniki odnotowują niższe wartości od uznawanych w literaturze za optymalne.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów}^{(*)} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	142
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług}^{(*)} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	49
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług}^{(*)} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	52
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,26

(*) - średni stan ustalono jako stan na koniec okresu

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami z tyt. dostaw wynosi 49 dni a zobowiązań 52 dni - porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,26 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,26 zł przychodów, co wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży (0,79 zł/zł), który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach informuje, że w 2010 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów wyniósł 142 dni.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	128,74%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	60,88%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	66,57%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	3.544,2
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	31,09%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania” wskazuje, że zobowiązania jednostki znacząco przekraczają kapitały własne, co istotnie wpływa na osłabienie płynności finansowej jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym oraz biorąc pod uwagę, że badane sprawozdanie finansowe jest sporządzone za pierwszy rok działalności Spółki - stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do ekspozowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże biorąc pod uwagę czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki (ryzyko ponoszenia odpowiedzialności z tytułu gwarancji na sprzedane produkty, ryzyko kursu walutowego, ryzyko związane z przepisami w zakresie ochrony środowiska oraz ryzyko utraty płynności) niezbędna jest bieżąca kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów oraz płynności finansowej.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zasady (polityka) rachunkowości Poltronic S.A.”, wprowadzonego do stosowania Uchwałą Zarządu Nr 2/10 z dnia 02.04.2010 roku.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) ogólnych zasad prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym metody i termin inwentaryzacji,
- b) metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- c) instrukcji rozliczania kosztów,
- d) sposobu prowadzenia ksiąg, w tym opis systemu przetwarzania danych,
- e) systemu ochrony danych,
- f) możliwości sporządzania sprawozdania finansowego w tysiącach złotych.

Uchwałą Zarządu Poltronic S.A. Nr 1/2010 z dnia 05.03.2010 roku w sprawie sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdania finansowego Spółki za pierwszy rok obrotowy postanowiono:

- połączyć księgi rachunkowe Spółki za okres od powstania Spółki (23.12.2009 roku) do końca 2009 roku wraz z księgami za 2010 rok,
- sporządzić sprawozdanie finansowe za pierwszy rok obrachunkowy spółki obejmujący okres od jej powstania do dnia 31 grudnia 2010 roku.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretnie technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) w zakresie zabezpieczenia dostępu do danych jednostka postępuje stosownie do Zasad (polityki) rachunkowości Poltronic S.A, gdzie w punkcie 3.3 określono, że użytkownicy korzystający ze zbiorów danych są obowiązani używać unikalnych identyfikatorów i haseł, które nadaje administrator;

- b) Zasady (polityka) rachunkowości Poltronic S.A. określają w punkcie 4, że dla prawidłowej ochrony ksiąg rachunkowych stosowane są: nośniki danych odporne na zagrożenia, systematycznie tworzone – rezerwowe kopie zbiorów danych zapisanych na trwałych nośnikach informacji, programy komputerowe i dane informatycznego systemu rachunkowości chronione przed dostępem osób nieupoważnionych i zniszczeniem poprzez zastosowanie właściwych rozwiązań organizacyjnych i programowych;
- c) okres przechowywania zbiorów (dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych, sprawozdań finansowych, kart wynagrodzeń pracowników, dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji) szczegółowo określono w punkcie 4.2. Zasad (polityki) rachunkowości Poltronic S.A.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, z uwzględnieniem Uchwały Zarządu Poltronic S.A. Nr 1/2010 z dnia 05.03.2010 roku zaprezentowanej w punkcie 1.1.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - zapasy towarów i materiałów na dzień 31.12.2010 roku,
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2010 roku,
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 30.11.2010 roku, w drodze weryfikacji na dzień 31.12.2010 roku,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2010 roku, w drodze weryfikacji na dzień 31.12.2010 roku,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2010 roku – pozostałe składniki majątku (aktywa i pasywa).

Biegły obserwował inwentaryzację zapasów z natury w dniu 07.01.2011 roku i potwierdza prawidłowość i rzetelność jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco (prezentacja danych w tys. zł. z rachunkowym zaokrągleniem setek zł):

3.1. Aktywa trwałe**2.757,3 tys. zł.**

Stanowią one 31,09% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**1.723,0 tys. zł.**

Stanowią one 19,43% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

(tys. zł)

Treść	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto		
Bilans otwarcia		
Zwiększenia	1.797,7	1.797,7
Zmniejszenia		
Bilans zamknięcia	1.797,7	1.797,7
Umorzenie		
Bilans otwarcia		
Zwiększenia	74,7	74,7
Zmniejszenia		
Bilans zamknięcia	74,7	74,7
Wartość netto na BO		
Wartość netto na BZ		
	1.723,0	1.723,0

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

Kluczową pozycję WNiP stanowi wartość znaków towarowych (POLTRONIC nr rej UP 219007, NEXTEC nr rej UP 359299, HPG nr rej UP 359298, HFBT nr rej UP 362102) wprowadzona do Spółki aportem. Wycena Wartości Znaków Towarowych z dnia 30.11.2009 roku sporządzona została przez Kancelarię Patentową mgr inż. Roman Szymański z siedzibą w Poznaniu oraz Kancelarię Patentową „PATENBOX” s.c. Romuald Szuszkiewicz, Piotr Szuszkiewicz z siedzibą w Poznaniu i opiewała na kwotę 1.513.867,00 zł. Badana jednostka ujęta w księgach rachunkowych wartość brutto znaku towarowego odpowiadającą wartości ustalonej w Akcie Notarialnym Repertorium A nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009 roku, tj. w wysokości 1.506.493 zł. Dla znaków towarowych przyjęto stawkę amortyzacyjną w wysokości 2,5% rocznie, umorzenie w 2010 roku wyniosło 34.423,80 zł.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości**555,2 tys. zł.**

Stanowią one 6,26% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

(tys. zł)

Treść	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia					
Zwiększenia	78,5	193,1	396,5	57,0	725,1
Zmniejszenia		2,4	83,0		85,4
Bilans zamknięcia	78,5	190,7	313,5	57,0	639,7
Umorzenie					
Bilans otwarcia					
Zwiększenia		25,5	48,6	19,9	94,0
Zmniejszenia			6,7		6,7
Bilans zamknięcia		25,5	42,0	19,9	87,3
Wartość netto na BO					
Wartość netto na BZ	78,5	165,2	271,5	37,2	552,4

b) Środki trwałe w budowie:

(tys. zł)

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		744,3	741,4	2,8

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwale”, gdyż:

- środki trwałe były w 2010 r. objęte ustawową metodą weryfikacji,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 13,6%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 168,7 tys. zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 38,0 tys. zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe**390,4 tys. zł.**

Stanowią one 4,40% bilansowej sumy aktywów.

(tys. zł)

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe		390,4		390,4
a) w jednostkach powiązanych		390,4		390,4
b) w pozostałych jednostkach				
Razem		390,4		390,4

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- udziałów w spółce zależnej ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) wprowadzonych do badanej jednostki aportem (3,7 tys. zł),
- udzielonych pożyczek Spółce ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) w kwocie 386,7 tys. zł (130.455,34 USD) – umowa pożyczki zawarta w dniu 22.12.2010 roku opiewa na kwotę 130.444,74 USD, spłatę pożyczki ustalono do dnia 31.12.2014 roku. Na dzień bilansowy pożyczka wyceniona została w wartości rynkowej tj. po średnim kursie NBP, skutki przeszacowania (różnice kursowe) zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny (9,7 tys. zł).

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**88,7 tys. zł.**

Stanowią one 1,00% bilansowej sumy aktywów i obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych. Jednostka szczegółowo prezentuje zagadnienie w punkcie 23 dodatkowych informacji i objaśnień.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**6.110,8 tys. zł.**

Stanowią 68,91% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czynią w bilansie sumę**4.341,0 tys. zł,**

stanowią one 48,95% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

(tys. zł)

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Towary	2.604,7	49,2	2.555,5
Rozliczenie zakupu towarów	1.547,5		1.547,5
Zaliczki na dostawy	238,0		238,0
Razem	4.390,2	49,2	4.341,0

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji wartości tych składników. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało w 2010 roku utworzeniem odpisów aktualizujących wartość towarów obciążających pozostałe koszty operacyjne w kwocie 49,2 tys. zł.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**1.582,0 tys. zł,**

stanowią 17,84% aktywów i dotyczą należności od:

(tys. zł)

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności od jednostek powiązanych - inne	61,0		61,0
Należności od pozostałych jednostek - z tyt. dostaw i usług	1.485,6		1.485,6
Należności od pozostałych jednostek - inne	35,4		35,4
Razem	1.582,0		1.582,0

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^oa^o uor). W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności z tytułu dostaw zapłacone do 31.01.2010 roku w 51,39%. Należności wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

Należności od jednostek powiązanych stanowią kwoty wymagalne od Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej Poltronic Sp. z o.o.).

Inne należności (od jednostek pozostałych) stanowią przede wszystkim opłacone kaucje.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**173,1 tys. zł,**

stanowią 1,95% aktywów i obejmują:

(tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	173,1
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	173,1
Razem	173,1

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę, stany lokat bankowych i środków pieniężnych w drodze zinwentaryzowane ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**14,7 tys. zł,**

stanowią 0,17% aktywów i obejmują ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty, abonamenty i inne koszty.

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**8.868.1 tys. zł,**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem
czynią kwotę (art. 3.1.29 uor)****3.544,2 tys. zł.**

Stanowią one 39,97% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy**3.000,0 tys. zł,**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

Zwiększenia kapitału podstawowego w roku badanym wynikają z:

1. Umowy Spółki Akcyjnej z dnia 23.12.2009 roku sporządzonej w formie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 18643/2009, gdzie określono, że kapitał zakładowy spółki wynosić będzie 2.737.273 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1.500.000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł. każda akcja,
- b) 1.227.273 akcji serii B imiennych o wartości nominalnej 1 zł. każda akcja.

Akcje w kapitale Spółki zostały objęte w sposób następujący:

- 1.223.576 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej 1 zł każda (pierwotnie ustalona cena emisyjna wynosiła 1,25 zł), pokryte zostały w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Umowa Przeniesienia Własności Aportu zawarta została we Wrocławiu, w dniu 4 stycznia 2010 roku, między Poltronic S.A. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu a Poltronic Sp. z o.o.;
- 3.697 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej 1 zł każda, zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 10.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong), co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Umowa Przeniesienia Własności Aportu zawarta została we Wrocławiu, w dniu 4 stycznia 2010 roku, między Poltronic S.A. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu a Piotrem Chrobakiem, zam. Kielczów;
- 1.500.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej 1 zł każda, pokryte w całości wkładem pieniężnym w dniu 04.01.2010 roku.

W dniu 22.02.2010 roku Spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000349566 (Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - Postanowienie Nr WR.VI NS-REJ.KRS/2243/10/832 z dnia 22.02.2010 roku.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że w Akcie Notarialnym z dnia 23.12.2009 roku (Rep. A nr 18643/2009) założyciele Poltronic Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu oświadczyli, że (wybrane zapisy z oświadczenia):

„... obejmują w całości kapitał zakładowy spółki, który wynosić będzie 2.727.273 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1.500.000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja,
- b) 1.227.273 akcji serii B imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

2. Akcje w kapitale zakładowym spółki zostają objęte w następujący sposób:

- a) Sławomir Neumann działający w imieniu spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że obejmuje 1.223.576 akcji imiennych serii B ... o wartości nominalnej każdej z akcji 1 PLN o łącznej wartości 1.223.576 PLN po cenie emisyjnej 1,25 zł każda akcja i pokrywa je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o łącznej wartości 1.529.470 PLN”

Aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa został wniesiony stosownie do Umowy Przeniesienia Własności Aportu zawartej we Wrocławiu, w dniu 4 stycznia 2010 roku, między Poltronic S.A. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu a spółką Poltronic Sp. z o.o. Wysokość zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wyniosła 1.223.576 zł, stosownie do Protokołu przekazania aktywów i pasywów wydzielonej części przedsiębiorstwa Poltronic Sp. z o.o. do Poltronic Spółka Akcyjna.

W dniu 15 marca 2011 roku, Zarząd Spółki podjął Uchwałę Nr 1/2011 z dnia 15 marca 2011

roku w sprawie przyjęcia oświadczenia Akcjonariuszy założycieli dotyczącego sposobu pokrycia kapitału zakładowego przy założeniu Spółki oraz sposobu ujęcia tego faktu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku, następującej treści:

„W zawiązku z otrzymaniem oświadczenia od akcjonariuszy założycieli z dnia 11 marca br. stanowiącego załącznik do niniejszej uchwały Zarząd Spółki postanawia:

- 1) Przyjąć wartość aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa opisanego w akcie notarialnym z dnia 23/12/2009 oraz w ww. oświadczeniu w wysokości 1.223.576 zł, co stanowi równowartość nominalnej wartości 1.223.576 akcji imiennych serii B wydanych na rzecz Poltronic Sp. z o.o. (obecnie Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji),
- 2) Ująć ww. wartość aportu w księgach rachunkowych Spółki i w sprawozdaniu finansowym,
- 3) Wezwać akcjonariuszy założycieli do złożenia załączonego oświadczenia w formie aktu notarialnego i dostarczenie go spółce w terminie przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2010 rok.”

Oświadczenie, o którym mowa w Uchwale Zarządu Poltronic S.A. podpisali założyciele Poltronic Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, tj.: Pan Jarosław Leszczyszyn, Pan Piotr Chrobak oraz Pan Piotr Chrobak Likwidator Siono Investment Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej Poltronic Sp. z o.o.). Akcjonariusze założyciele zgodnie oświadczyli, że (wybrany cytat z oświadczenia):

„... akcjonariusze założyciele zgodnie postanawiają zmienić oświadczenie woli złożone w Akcie Notarialnym Umowy Spółki Akcyjnej z dnia 23/12/2009 Rep. A nr 18643/2009 z ten sposób, że §4 ust. 2a) otrzymuje brzmienie: „Sławomir Neumann działający w imieniu spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że obejmuje 1.223,576 akcji imiennych serii B ... o wartości nominalnej każdej z akcji 1 PLN o łącznej wartości 1.223.576 PLN po cenie emisyjnej 1 zł każda akcja i pokrywa je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki „Poltronic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o łącznej wartości 1.223.576 PLN”

2. Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Poltronic S.A. we Wrocławiu z dnia 27 maja 2010 roku, gdzie ustalono, że podwyższa się kapitał zakładowy spółki Poltronic S.A. z kwoty 2.727.273,00 zł. do kwoty nie większej niż 3.000.000,00 zł. poprzez emisję nie więcej niż 272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł. każda akcja, które objęte zostaną w drodze oferty skierowanej do maksymalnie 99 adresatów, którzy obejmą akcje w zamian za gotówkę. Uchwałą Zarządu Nr 3/2010 spółki Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 15 czerwca 2010 roku cenę emisyjną 1 akcji ustalono na 5,50 zł. Akcje w ilości 272.727 sztuk po cenie emisyjnej 5,50 zł. pokryte zostały gotówką w okresie od czerwca do sierpnia 2010 roku.

Kapitał zakładowy w wysokości 3.000.000,00 zł. wpisany został w KRS w dniu 23.11.2010 roku - Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr WR.VI NS-REJ.KRS/020401/10/820 z dnia 23.11.2010 roku.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy

988,1 tys. zł.

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o nadwyżkę osiągniętą przy emisji akcji serii C powyżej ich wartości nominalnej (1.227,2 tys. zł) pomniejszoną o koszty emisji akcji (239,1 tys. zł), zgodnie z art. 396 §2 ksh.

4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

9,7 tys. zł.

W badanym roku odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny skutki wyceny inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy (pożyczki długoterminowej).

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata

(453,6) tys. zł,

ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią 5.323,9 tys. zł.

Stanowią one 60,03% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 5,6 tys. zł,

stanowią 0,06% pasywów i obejmują rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice. Jednostka szczegółowo prezentuje zagadnienie w punkcie 23 dodatkowych informacji i objaśnień.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 1.598,3 tys. zł,

stanowią one 18,02% bilansowej sumy pasywów i obejmują:

- otrzymane pożyczki – 1.350,0 tys. zł,
- kredyty bankowe – 172,3 tys. zł,
- leasingi finansowe – 76,0 tys. zł.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 3.710,2 tys. zł,

stanowią 41,84% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

(tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Zobowiązania krótkoterminowe	3.710,2
1. Wobec jednostek powiązanych	911,6
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	2.798,6
a) kredyty i pożyczki	1.607,1
b) inne zobowiązania finansowe	173,8
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	685,9
- do 12 miesięcy	685,9
- powyżej 12 miesięcy	
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	156,8
e) z tytułu wynagrodzeń	73,6
f) inne zobowiązania	101,4

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych 911,7 tys. zł,
dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw realizowanych przez Spółkę ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny).

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów, w tym:

- kredyt w rachunku bieżącym 1.278,1 tys. zł (Umowa Nr U 0000031051913 z dnia 03.04.2009 roku zmieniona Aneksem Nr 1 z dnia 11.01.2010 i Aneksem Nr 2 z dnia 31.03.2010 roku), który został m.in. zabezpieczony w kwocie 2.700,0 tys. zł sądowym zastawem rejestrowym na towarach handlowych, ,
- inne kredyty w kwocie 329,0 tys. zł.

b) inne zobowiązania finansowe 173,8 tys. zł,
obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym (78,1 tys. zł) oraz umowy faktoringu krajowego z regresem (95,7 tys. zł).

- c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:
(tys. zł)

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-Rozrachunki z dostawcami kraj.	302,2		302,2
-Rozrachunki z dostawcami zagr.	383,7		383,7
Razem	685,9		685,9

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.01.2011 roku w 74,44%. Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2010r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
-Podatek dochodowy od osób fizycznych	25,7
-Składki ZUS	46,0
-Podatek VAT	85,1
Razem	156,8

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi – zostały rozliczone i terminowo uregulowane w miesiącu styczniu i lutym 2011 roku.

- e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w 2011 roku w kwocie 73,6 tys. zł
- f) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 101,4 tys. zł, obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu umów o współpracę, ubezpieczeń majątkowych i rozrachunków z agencjami celnymi.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe **9,8 tys. zł,**
stanowią one 0,11% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu **8.868,1 tys. zł.**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 23.12.2009- 31.12.2010r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą w „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 11.130,6 tys. zł,

z tego przypadku na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 11.130,6 tys. zł,

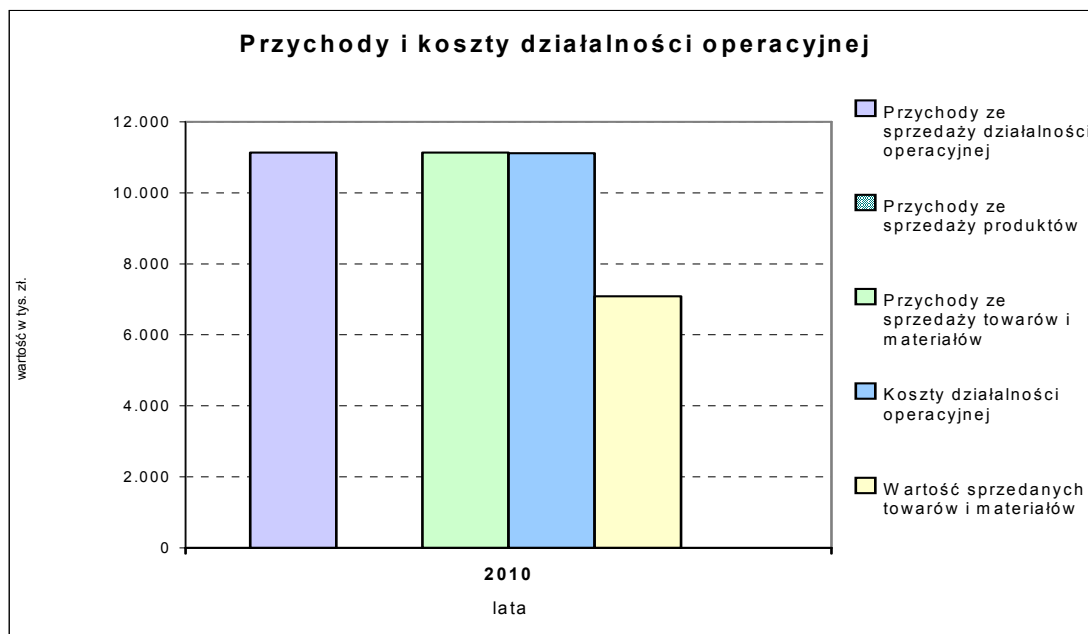
dotyczą składnika majątkowego sprzedanego w stanie nieprzetworzonym i po właściwych cenach.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 11.113,6 tys. zł.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w tys. zł	kosztów w %
Amortyzacja	168,7	1,5
Zużycie materiałów i energii	209,4	1,9
Usługi obce	2.472,0	22,2
Podatki i opłaty	20,6	0,2
Wynagrodzenia	959,2	8,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52,7	0,5
Pozostałe koszty rodzajowe	142,8	1,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7.088,2	63,8
Razem	11.113,6	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**352,4 tys. zł,**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w tys. zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	
Inne przychody operacyjne	352,4
-ujawnione nadwyżki rzeczowych aktywów - towarów	340,9
-inne przychody operacyjne	11,5
Razem	352,4

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę**509,5 tys. zł.**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w tys. zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13,7
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49,2
Inne koszty operacyjne	446,6
-ujawnione niedobory rzeczowych aktywów - towarów	426,2
-inne koszty operacyjne	20,4
Razem	509,5

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych (w tym środków trwałych w budowie) w kwocie 94,6 tys. zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 80,9 tys. zł.

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą**1,5 tys. zł,**

i obejmują uzyskane odsetki.

5.6. Koszty finansowe**398,1 tys. zł,**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w tys. zł
Odsetki	244,8
Inne	153,3
-nadwyżka ujemnych różnic kursowych (271.158,23 zł) nad dodatnimi (173.277,04 zł)	97,9
-koszty obsługi faktoringu	4,9
-prowizje bankowe zapłacone od udzielonych kredytów	33,0
-inne koszty finansowe	17,5
Razem	398,1

5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującej w rachunku zysków i strat straty z działalności w kwocie 536,7 tys. zł.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

W badanym roku podatkowym jednostka odnotowała stratę podatkową w wysokości 358,9 tys. zł, która została szczegółowo zaprezentowana w punkcie 23 dodatkowych informacji i objaśnień.

6.1. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto

Wyszczególnienie	Kwota w tys. zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	11.738,7
Przychody wyłączone z opodatkowania	31,6
Przychód podatkowy	11.707,1
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	12.275,4
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	209,4
Koszty uzyskania przychodu	12.066,0
Dochód (strata) podatkowy(a)	(358,9)
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5,6
Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(88,7)
Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(83,1)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0
Zysk (Strata) brutto	(536,7)
Zysk (Strata) netto	(453,6)

Przychody i koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 254,2 tys. zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (80,9 tys. zł) oraz różnic kursowych (173,3 tys. zł).

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2010 w wysokości 453,6 tys. zł. i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika. Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w tys. zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(2.161,4)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(645,8)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	2.980,3
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	173,1

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3.544,2 tys. zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. 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.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2010 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 23.03.2010 roku.

8. Podsumowanie.

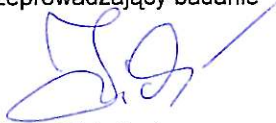
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2010r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.


Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie



Izabela Michalewicz
Nr w rejestrze 10187

Auxilium Audyt
Krystyna Adamus, Jadwiga Faron
Spółka komandytowa
Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 816


Jadwiga Faron

Kraków, dnia09.09.2011.

AUXILIUM AUDYT
Krystyna Adamus, Jadwiga Faron
Spółka Komandytowa
31-564 Kraków, Al. Pokoju 84
REGON 121082783, NIP 6751424353