



## Spis treści

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta.....	2
Raport uzupełniający opinię.....	5
I. Informacje ogólne o spółce.....	7
1. Forma prawna, podstawy prawne działalności.....	7
2. Kapitał podstawowy.....	7
3. Władze Spółki, zatrudnienie.....	8
4. Przedmiot działalności.....	8
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	9
II. Ogólna ocena sytuacji finansowej.....	11
III. Ocena informacji dodatkowej oraz sprawozdania z działalności jednostki.....	12
IV. Informacje o naruszeniach prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.....	13

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Przedsiębiorstwa Elekromontażowego Przemysłu Węglowego**  
**ELKOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki akcyjnej ELKOP z siedzibą w Chorzowie na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 r, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.455.511,00 PLN**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2005r. do 31.12.2005r wykazujący stratę netto w wysokości **1.835.483,92 PLN**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2005 r do 31.12.2005r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.835.483,92 PLN**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2005r do 31.12.2005r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **867.080,34 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Zarząd Spółki odpowiada za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego

sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu, oraz że nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Obejmowało ono sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikały kwoty i informacje wykazane w badanym sprawozdaniu finansowym, jak również poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia naszej opinii o tym sprawozdaniu.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku,
- b) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
- c) zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prawidłowo prowadzonych

ksiąg rachunkowych,

d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy szczególną uwagę, że kontynuacja działalności jednostki pomimo faktu sporządzenia sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2005 roku przy tym założeniu może być zagrożona, co jest uzależnione od warunków zatwierdzenia i skutecznej realizacji proponowanego przez Spółkę układu. W dniu 28.07.2004 roku Sąd Rejonowy Wydział X Gospodarczy w Katowicach wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W chwili obecnej nie jest możliwe przewidzenie ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania sądowego.

Jednostka do dnia zakończenia badania nie dopełniła obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok poprzedzający.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 2009, poz. 1744) i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 3 kwietnia 2006 roku

Grupa Gumulka – Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-077 Katowice, ul. Matejki 4  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

*Józef Gumulka*

Biegły Rewident  
nr ewid. 5016

*Radosław Gumulka*

Prezes Zarządu  
Biegły Rewident (nr ewid. 9972)

---

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**Dla Wlanego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Przedsiębiorstwa Elekromontażowego Przemysłu Węglowego**  
**ELKOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie**

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 roku Przedsiębiorstwa Elekromontażowego PW ELKOP Spółka Akcyjna w Chorzowie, sporządzony przez Józefa Gumulkę - Biegłego Rewidenta nr ewid. 5016 dokonującego badania w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – Grupa Gumulka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach – wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944.

Biegły Rewident oraz podmiot uprawniony zachowują niezależność wymaganą art. 66. ust.1 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 06.12.2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został prawidłowo uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

Badanie sprawozdanie finansowe przeprowadzono w siedzibie Spółki lutym 2006 roku.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi

z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Zarząd Spółki odpowiada za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2005r, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.455.511,00 PLN**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2005r do 31.12.2005r wykazujący stratę netto w wysokości **1.835.483,92 PLN**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2005r do 31.12.2005r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.835.483,92 PLN**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2005r do 31.12.2005r wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **867.080,34 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 01.01.2005 – 31.12.2005, które uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 2009, poz. 1744) i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Dane liczbowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym są ostateczne.

## I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

### 1. Forma prawna, podstawy prawne działalności

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe Przemysłu Węglowego ELKOP Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego na podstawie umowy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji, decyzją Ministra przekształceń własnościowych w dniu 21 grudnia 1994 roku – akt notarialny REP. A NR 23257/94 sporządzony w kancelarii notarialnej Pawła Błaszczyka w Warszawie, ul. Długa 31.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000176582 w dniu 24.10.2003 roku.

Siedziba Spółki znajduje się w Chorzowie przy ulicy Józefa Maronia 44.

Jednostka jest podatnikiem podatku VAT i otrzymała numer NIP 627-00-11-620. W systemie REGON posiada numer 272549956.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 stycznia do 31 grudnia.

### 2. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.609.790,00 PLN i dzieli się na 427.000 akcji o wartości nominalnej 3,77 PLN każda. Na dzień bilansowy 31.12.2005 struktura akcjonariuszy kształtowała się następująco:

Akcjonariusze	Stan na 31.12.2005	% ogólnej liczby głosów	Stan na dzień sporządzenia zestawienia 26.01.06	% ogólnej liczby głosów
Łódzka Specjalna Strefa Ekon. S.A.	107 001 szt akcji	25,06 %	107 001 szt akcji	25,06 %
Paweł Kalata wraz z podmiotem zależnym NIVA-INWEST Sp. z o.o oraz osobami bliskimi	104 957 szt akcji	24,58 %	104 957 szt akcji	24,58 %
Marek Lesiak	28 196 szt akcji	6,60 %	28 196 szt akcji	6,60 %
Marek Franke	27 930 szt akcji	6,54 %	27 930 szt akcji	6,54 %
Piotr Płoskoń	23 058 szt akcji	5,40 %	23 058 szt akcji	5,40 %
Marian Boszko			22 251 szt akcji	5,21 %
Pozostali akcjonariusze	135 858 szt akcji	31,82%	113 607 szt akcji	26,61%

### 3. Władze Spółki, zatrudnienie

Władzami Spółki są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

W okresie od 01.01.2005 do dnia 03.11.2005 roku Zarząd Spółki stanowiły następujące osoby:

- Czesław Koczorek – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
- Wojciech Kuchcinski – Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny,
- Stanisława Hołub – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu.

Rada Nadzorcza PEPW ELKOP S.A. Uchwałą NR V/5/2005 na posiedzeniu w dniu 03.11.2005 roku odwołała ze stanowiska Członka Zarządu Pana Wojciecha Kuchcińskiego i Panią Stanisławę Hołub oraz ustanowiła jednoosobowy Zarząd. Prezesem Zarządu jednoosobowego został Pan Czesław Koczorek.

W badanym okresie Radę Nadzorczą stanowili:

- Tomasz Jochim – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Kalata – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jolanta Belina vel Bylina – Sekretarz Rady Nadzorczej (od 28 czerwca 2005 r),
- Dorota Sibilska – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Piwiskis – Członek Rady Nadzorczej.

Głównym księgowym w okresie objętym badaniem była Pani Ewa Biernat.

W roku obrotowym przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 81 osób.

### 4. Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem spółki oraz wypisem z rejestru przedsiębiorców głównym przedmiotem działalności jest:

1. montaż dołowych i powierzchniowych urządzeń elektroenergetycznych w zakresie przemysłu węglowego oraz modernizacji tych urządzeń,
2. montaż urządzeń linii kablowych zasilających i instalacji wewnętrznych w budownictwie przemysłowym, mieszkaniowym i infrastrukturze,



3. montaż linii i instalacji teletechnicznych i urządzeń sygnalizacyjnych,
4. produkcja urządzeń elektroenergetycznych,
5. działalność usługowa w powyższym zakresie w oparciu o posiadaną bazę,
6. działalność handlowa (w tym eksport i import), w szczególności w zakresie materiałów elektrotechnicznych,
7. produkcja obrotowych spulchniaczy gleby i sprzedaż tych urządzeń,
8. działalność usługowa w zakresie transportu i sprzętu samojezdnego,
9. działalność projektowo-doradcza,
10. inna działalność produkcyjna w oparciu o posiadaną bazę,
11. budownictwo ogólne i inżynieria lądowa,
12. wykonywanie robót budowlanych drogowych,
13. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych.

## 5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na pierwszy dzień roku obrotowego było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2004r. Zasada ciągłości została zachowana, co oznacza między innymi, iż bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy stanowił bilans otwarcia roku badanego, z zastrzeżeniem, iż wynikał on z przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy obejmujący okres od 22.07.2004 do 31.12.2004 roku. Obowiązek przekształcenia danych porównawczych wynikał z zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę zasad rachunkowości, zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2004 badane było według wymogów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości przez biegłego rewidenta nr 2971/4480 Mariana Palka w imieniu Zakładu Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce „INTERFIN” Spółka z o.o. w Krakowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe we właściwym urzędzie skarbowym i w sądzie rejestrowym. Do dnia 31 marca 2006 sprawozdanie nie zostało ogłoszone w “Monitorze Polskim B”.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. Próbkę dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny

prawidłowości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Badającym udostępnione zostały wszystkie księgi i dane niezbędne do zbadania sprawozdania finansowego. Przed dniem podpisania niniejszego raportu Zarząd złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu w księgach wszystkich zdarzeń gospodarczych, istnieniu zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym, a przed dniem wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za badany okres.

Księgi rachunkowe Jednostki prowadzone są komputerowo z zastosowaniem programu finansowo księgowego Macrosoft.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów, pozwalają uznać je w istotnym zakresie za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostka stosuje zasady wyceny aktywów i pasywów zgodnie z wytycznymi zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W istotnym zakresie do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag. Dokumentację operacji gospodarczych w istotnych aspektach uznaje się za przejrzystą.

Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

Do elementów prawidłowo działającego systemu rachunkowości można zaliczyć przestrzeganie nakazanych ustawą o rachunkowości terminów i zasad przeprowadzania inwentaryzacji aktywów i pasywów. Stan należności z tytułu dostaw i usług zinwentaryzowano drogą przesłania potwierdzeń sald nie rozliczonych na dzień 31.12.2005 roku (potwierdzono 44,65% wartości sald na dzień inwentaryzacji). Stan środków pieniężnych na dzień bilansowy na kontach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald przez banki, a środki pieniężne w kasie spisano komisyjnie w dniu 2 stycznia 2006 roku. Stan zapasu materiałów i towarów zinwentaryzowano

według ich stanów na 31.12.2005 drogą spisu z natury 10-17 stycznia 2006r. Pozostałe aktywa i pasywa zinwentaryzowano poprzez weryfikację sald drogą ich porównania z dowodami źródłowymi na podstawie których zostały zaewidencjonowane. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

## II. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

Sytuację finansową oraz rentowność Spółki charakteryzują przedstawione poniżej wskaźniki finansowe za ostatnie 2 lata obrotowe.

Wskaźnik	j.m.	Poziom optymalny	31.12.04 158 dni	30.04.05 365 dni
suma bilansowa	PLN		10.990.881,95	7.455.511,00
przychody ze sprzedaży	PLN		5.048.135,25	5.705.824,57
wynik finansowy netto	PLN		(585.284,09)	(1.835.483,57)
wskaźniki bieżącej płynności		1,3 – 2,0	0,51	0,26
wskaźnik szybkiej płynności		0,8 – 1,5	0,50	0,26
wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	bezpieczny do 60%	93,79	115,47
wskaźnik przeciętnego inkasa należności	dni	im niższy tym lepszy	126,43	195,86
rentowność majątku	%	im wyższy tym lepszy	(5,33)	(24,62)
rentowność netto sprzedaży	%	im wyższy tym lepszy	(11,59)	(32,17)
rentowność kapitału własnego	%	im wyższy tym lepszy	ujemna	ujemna

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 Spółka, jako kolejny rok, zakończyła ujemnym wynikiem finansowym w wysokości 1.835,483,92 PLN. W stosunku do poprzedniego roku obrotowego trwającego 158 dni wysokość uzyskanego wyniku finansowego uległa pogorszeniu o kwotę 1.250.199,83 PLN.

Wszystkie wskaźniki finansowe jakie uzyskano w trakcie analizy wykazują wartości ujemne lub wartości nieuznawane jako optymalne.

Wskaźnik inkasa należności uległ pogorszeniu w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 69,43 dnia.

Szczególną uwagę należy zwrócić na wskaźnik zadłużenia. W stosunku do ubiegłego roku uległ on pogorszeniu o 21,60 punktów procentowych. Suma zobowiązań jakie na koniec roku jednostka miała do uregulowania przewyższała sumę bilansową o blisko 1,2 mln PLN co oznacza, że aktywa netto były w tym stopniu ujemne.

W dniu 28.07.2004 roku Sąd Rejonowy Wydział X Gospodarczy w Katowicach wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Mając na uwadze, że postępowanie układowe do 31 marca 2006 roku nie zostało zatwierdzone, możliwe jest w przypadku braku zgody wierzycieli na zawarcie układu ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Spółki. W takiej sytuacji nastąpi złamanie zasady kontynuacji działania. Na podstawie przeprowadzonej analizy podstawowych parametrów finansowych oraz ogólnej sytuacji jednostki, zwracamy szczególną uwagę, że kontynuacja działalności jednostki pomimo faktu sporządzenia sprawozdania finansowego na 31.12.2005 roku przy tym założeniu może być zagrożona co jest uzależnione od zatwierdzenia warunków i skutecznej realizacji proponowanego przez Spółkę układu. W chwili obecnej nie jest możliwe przewidzenie ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania sądowego.

### **III. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, a także z sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacja dodatkowa zawiera stanowisko Spółki w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego, uzupełniające dane o aktywach i pasywach bilansu oraz rachunku zysków i strat, podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów statutowych Jednostki. Dane liczbowe zawarte w informacji dodatkowej są zgodne z danymi z ewidencji księgowej.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 01.01.2005 – 31.12.2005 złożone przez

Zarząd Spółki, uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 2009, poz. 1744) i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Przedstawione informacje są wystarczające do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki.

#### **IV. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPLYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa oraz umowy Spółki z wyjątkiem nie wypełnienia obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy w Monitorze Polskim „B”.

Katowice, 3 kwietnia 2006 roku

Grupa Gumulka – Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-077 Katowice, ul. Matejki 4  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

*Józef Gumulka*

Biegły Rewident  
nr ewid. 5016

*Radostaw Gumulka*

Prezes Zarządu  
Biegły Rewident (nr ewid. 9972)