

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
dotycząca
sprawozdania finansowego**

**PRZEDSIĘBIORSTWO ELEKTROMONTAŻOWE
ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA**

W

CHORZOWIE

za okres 01.01.2007 r. – 31.12.2007 r.

Kraków , marzec 2008 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**z badania
sprawozdania finansowego**

PRZEDSIĘBIORSTWA ELEKTROMONTAŻOWEGO

ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA

W

CHORZOWIE

za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

**Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego
PE ELKOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, na które składa się:**

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
9.210.899,13 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący stratę netto w wysokości:
943.189,08 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:
978.062,38 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:
2.020.091,24 zł.

- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada kierownik jednostki.

Moim 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 przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz.1744).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam , że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracam szczególną uwagę, że kontynuacja działalności jednostki może być zagrożona, gdyż jest ona uzależniona od warunków skutecznej realizacji Postanowienia o zatwierdzeniu w postępowaniu upadłościowym układu z dnia 12 września 2006 roku, wydanego przez Sąd Rejonowy w Katowicach. Postanowienie to stało się prawomocne z dniem 20 września 2006 roku i na jego mocy, Sąd Rejonowy w Katowicach wydał w dniu 14 grudnia 2006 roku Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego.

Moim zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2007 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityka) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach

- zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Stonecka

Barbara Stonecka
Biegły rewident nr 10803/7937

Stonecka

Barbara Stonecka
Biegły rewident nr 10803/7937
Wiceprezes Zarządu

ul. Walerego Sławka 3a
30-633 Kraków

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 3129

Kraków , 11 marca 2008 r.

BIEL audyt Sp. z o.o.
30-633 Kraków, ul. Walerego Sławka 3A
NIP 679-288-44-65 REGON 120221277

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego**

**PRZEDSIĘBIORSTWA ELEKTROMONTAŻOWEGO
ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA**

**W
CHORZOWIE**

za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	8
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	9
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH	12
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	13
IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI	16
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓLNA	17
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	17
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	19
II.2. Pozycje aktywów i pasywów bilansu	19
II.3. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	19
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	20
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	20
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	20
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	20
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	20
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	20
F. PODSUMOWANIE BADAŃ	20

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Przedsiębiorstwa Elektromontażowego ELKOP Spółka Akcyjna w Chorzowie przy ul. Józefa Maronia 44 powstałej w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego na podstawie ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji, zgodnie z aktem notarialnym REP. A Nr 23257/94 sporządzony w kancelarii notarialnej Pawła Błaszczaka w Warszawie ul. Długa 31 . Zgodnie ze statutem na czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia (w badanym okresie) notowana cena sprzedaży wynosi 4,83 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał podstawowy	3.219.580,00
- pozostałe kapitały własne	-3.755.912,09

Na dzień 31.12.2007 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 3.219.580,00 zł a liczba akcji wszystkich emisji wynosi 11 102 000 szt. o wartości nominalnej 0,29 zł.

Struktura kapitału na dzień bilansowy wyglądała następująco:

W roku 2007 zaszły istotne zmiany związane z kapitałem podstawowym.

Na dzień 31.12.2006 r. kapitał zakładowy wynosił 1.609.790,00 zł i dzielił się na 427.000 akcji o wartości nominalnej 3,77 zł każda.

W dniu 20.12.2006 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o emisji akcji serii B oraz o splicie akcji serii A.

Sąd Rejonowy Wydział VIII Gospodarczy w Katowicach dnia 09 lutego 2007 r. zarejestrował podział akcji w wyniku, którego akcje zostały podzielone (split) w stosunku 1/13 .

Wysokość kapitału wynosiła 1.609.790,00 zł a liczba akcji 5 551 000 szt. o wartości nominalnej 0,29 zł każda.

Sąd Rejonowy Wydział VIII Gospodarczy w Katowicach dnia 02 października 2007 r. zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B.

W dniu 19.10.2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 24.10.2007 r. w trybie zwykłym do obrotu na rynku równoległym akcje Emitenta.

Ostatecznie w dniu 24.10.2007 r. Dział Operacyjny Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zarejestrował papiery wartościowe Emitenta 5 551 000 szt. serii B.

W dniu 11.12.2007 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o splicie akcji serii A i B.

Sąd Rejonowy Wydział VIII Gospodarczy w Katowicach dnia 11.01.2008 r zarejestrował podział akcji w wyniku, którego akcje zostały podzielone (split) w stosunku 1/29 .

Na dzień 07.03.2008 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 3.219.580,00 zł a liczba akcji wszystkich emisji wynosi 321 958 000 szt. o wartości nominalnej 0,01 zł.

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Część ogólna

Struktura kapitału na dzień bilansowy i po ostatnim splicie wygląda następująco :

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2007	Udział w kapitale	Stan na 01.02.2008	Udział w kapitale
Piotr Zaitacz	852 100 szt. akcji	7,68%	24 710 900 szt. akcji	7,68%
Józef Gamrat	554 340 szt. akcji	4,99 %	16 075 860 szt. akcji	4,99 %
Pozostali	9 695 560 sz. akcji	87,33%	281 171 240 sz. akcji	87,33%
Razem	11 102 000 szt. akcji	100,00 %	321 958 000 szt. akcji	100,00 %

▪ Rok 2007 jest kolejnym rokiem w którym Spółka zanotowała stratę, co powoduje uszczerbek kapitału podstawowego. Rada Nadzorcza w dniu 10.05.2007 r. w oparciu o wyniki badania sytuacji techniczno-ekonomicznej Spółki, a także pomysłnego zakończenia postępowania upadłościowego z opcją układu i zawarcia układu z wierzycielami podjęła Uchwałę Nr VI/26/2007, uznając zasadność dalszego funkcjonowania Spółki.

▪ Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą wobec spółki EL-EKO Systems S.A. w Chorzowie i posiada 56% udziałów w tej spółce.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
 - wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
 - wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
 - wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych,
 - wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
 - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji sprzętu elektrycznego,
 - wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
 - wykonywanie robót budowlanych drogowych,
 - wynajem nieruchomości na własny rachunek.

▪ Badana Spółka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod - **0000176582** numerem
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **272549956**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **4531**
- jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **27P009D1**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Chorzowie **NIP** - **627-001-16-20**

▪ Na dzień wydania opinii organem nadzorującym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Piotr Zaitacz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Gamrat	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Rybak - Pierzyńska	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Kozubski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Radosław Olszewski	Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.10.2006 r. powołała nowych członków Rady Nadzorczej, Uchwała nr VI/1/2006, której skład wyglądał następująco:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Piotr Zalitacz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Ochman	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Rybak - Pierzyńska	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Kozubski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Radosław Olszewski	Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2007 r. przyjęło rezygnację Pana Łukasza Ochmana ze składu Rady Nadzorczej i jednocześnie powołało Panią Annę Gamrat w jej skład, Uchwała nr 24.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Czesław Koczorek	Prezes Zarządu
Sławomir Olszewski	Członek Zarządu

Od początku 2007 roku nie był członkiem Zarządu Pan Marek Rejdych, który zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr VI/18/2006 z dnia 20.12.2006 roku został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu, w związku z wygaśnięciem umowy o pracę na czas określony w dniu 31.12.2006 r.

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Pani Ewa Biernat
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 79 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane sprawozdanie finansowe Spółki składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

9.210.899,13 zł;

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk stratę w wysokości:

943.189,08 zł;

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2007r. do 31.12.2007 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:

978.062,38 zł;

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:

2.020.091,24 zł;

- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r., zostało zbadane przez Grupę Gumułka - Audyt Spółka z o.o. w Katowicach, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KIBR nr 2944 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń .
- Sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2007 r. , które zdecydowało, że strata bilansowa za 2006 rok w kwocie 361.038,48 zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2006 rok zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 05.07.2007 r.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 28.06.2007 r.
 - nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B, dokumenty zostały przesłane w dniu 06.07.2007 r., Spółka dokonała wpłat za umieszczenie sprawozdań w Monitorze B w dniach 11 i 27 grudnia 2007 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2006 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej Nr VI/31/2007 z dnia 10 lipca 2007 Spółka Biel audyt została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2007r., umowa o badanie została zawarta dnia 12 lutego 2008 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Biel audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Walerego Sławka 3 a jest wpisany na listę pod numerem 3129, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Słonecka wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10803/7937.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami

stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

- Badanie przeprowadzono w okresie od 12.02.2008 r. do 11.03.2008 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2007 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściąganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:

- od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.,
- od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.,
- od 01.01.2007 do 31.12.2007 r..

W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji w sprawozdaniach finansowych.

Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:

- BZ - bilans zamknięcia
- BO - bilans otwarcia
- OU - okres ubiegły
- OB - okres bieżący

Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „zmiany w %” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.

Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:

- w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
- w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
- w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
- w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA	Stan na			Struktura w %				Zmiana w % (BZ - BO)
	31.12.2005 r.	31.12.2006 r. BO	31.12.2007 r. BZ	2005 r.	2006 r.	2007 r.		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 304,07	4 868,93	4 631,77	71,1%	63,2%	50,3%	-4,9%	
I. Wartości niematerialne i prawne	12,58	10,95	10,04	0,2%	0,1%	0,1%	-8,3%	
1. Inne wartości niematerialne i prawne	12,58	10,95	10,04	0,2%	0,1%	0,1%	-8,3%	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 648,00	4 214,50	3 978,25	62,3%	54,7%	43,2%	-5,6%	
1. Środki trwałe	4 648,00	4 214,50	3 978,25	62,3%	54,7%	43,2%	-5,6%	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 569,81	4 145,53	3 886,50	61,3%	53,8%	42,2%	-6,2%	
c) urządzenia techniczne i maszyny	68,22	52,28	68,76	0,9%	0,7%	0,7%	31,5%	
d) środki transportu	0,00	7,18	5,74	0,0%	0,1%	0,1%	-20,0%	
e) inne środki trwałe	9,97	9,52	17,24	0,1%	0,1%	0,2%	81,1%	
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
IV. Inwestycje długoterminowe	643,48	643,48	643,48	8,6%	8,4%	7,0%	0,0%	
1. Długoterminowe aktywa finansowe	643,48	643,48	643,48	8,6%	8,4%	7,0%	0,0%	
a) w jednostkach powiązanych	643,48	643,48	643,48	8,6%	8,4%	7,0%	0,0%	
- udziały lub akcje	643,48	643,48	643,48	8,6%	8,4%	7,0%	0,0%	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
B. AKTYWA OBROTOWE	2 151,44	2 834,16	4 579,13	28,9%	36,8%	49,7%	61,6%	
I. Zapasy	5,96	17,15	9,93	0,1%	0,2%	0,1%	-42,1%	
1. Materiały	3,10	9,56	9,93	0,0%	0,1%	0,1%	3,8%	
2. Półprodukty i produkty w toku	2,86	7,59	0,00	0,0%	0,1%	0,0%	-100,0%	
II. Należności krótkoterminowe	2 105,95	1 582,30	2 089,85	28,2%	20,5%	22,7%	32,1%	
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	169,58	8,86	0,0%	2,2%	0,1%	-94,8%	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	169,58	8,86	0,0%	2,2%	0,1%	-94,8%	
- do 12 miesięcy	0,00	169,58	8,86	0,0%	2,2%	0,1%	-94,8%	
2. Należności od pozostałych jednostek	2 105,95	1 412,72	2 080,98	28,2%	18,3%	22,6%	47,3%	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 084,06	1 269,28	2 058,00	28,0%	16,5%	22,3%	62,1%	
- do 12 miesięcy	2 084,06	1 269,28	2 058,00	28,0%	16,5%	22,3%	62,1%	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21,89	60,36	22,92	0,3%	0,8%	0,2%	-62,0%	
c) inne	0,00	83,08	0,07	0,0%	1,1%	0,0%	-99,9%	
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x	
III. Inwestycje krótkoterminowe	5,08	1 214,33	2 367,54	0,1%	15,8%	25,7%	95,0%	

**Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5,08	1 214,33	2 367,54	0,1%	15,8%	25,7%	95,0%
a) w jednostkach powiązanych	0,00	866,88	0,00	0,0%	11,3%	0,0%	-100,0%
- udziały lub akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	866,88	0,00	0,0%	11,3%	0,0%	-100,0%
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5,08	347,45	2 367,54	0,1%	4,5%	25,7%	581,4%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5,08	347,45	2 367,54	0,1%	4,5%	25,7%	581,4%
Krótkoterminowe IV. rozliczenia międzyokresowe	34,44	20,38	111,82	0,5%	0,3%	1,2%	448,6%
AKTYWA RAZEM	7 455,51	7 703,10	9 210,90	100,0%	100,0%	100,0%	19,6%

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASywa	Stan na			Struktura w %					Zmiana w % (BZ - BO)
	31.12.2005 r.	31.12.2006 r. BO	31.12.2007 r. BZ	2005 r.	2006 r.	2007 r.	(BZ - BO)		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY									
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-1 153,36	-1 514,39	-536,33	-15,5%	-19,7%	-5,8%	64,6%		
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 609,79	1 609,79	3 219,58	21,6%	20,9%	35,0%	100,0%		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3,94	264,43	630,95	0,1%	3,4%	6,9%	138,6%		
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 607,69	4 347,20	4 292,14	61,8%	56,4%	46,6%	-1,3%		
V. Zysk (strata) netto	-5 539,29	-7 374,77	-7 735,81	-74,3%	-95,7%	-84,0%	x		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA									
I. Rezerwy na zobowiązania	-1 835,48	-361,04	-943,19	-24,6%	-4,7%	-10,2%	x		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 608,87	9 217,49	9 747,23	115,5%	119,7%	105,8%	5,7%		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	498,77	667,50	601,46	6,7%	8,7%	6,5%	-9,9%		
1. podatku dochodowego	417,89	488,29	466,18	0,3%	0,0%	0,0%	x		
2. emerytalne i podobne	333,12	455,81	422,44	5,6%	6,3%	5,1%	-4,5%		
- długoterminowa	84,77	32,48	43,73	4,5%	5,9%	4,6%	-7,3%		
- krótkoterminowa	58,83	179,21	135,29	1,1%	0,4%	0,5%	34,6%		
3. Pozostałe rezerwy	53,43	43,27	69,73	0,8%	2,3%	1,5%	-24,5%		
- długoterminowe	5,40	135,94	65,56	0,7%	0,6%	0,8%	61,1%		
- krótkoterminowe	0,00	2 188,35	2 156,63	0,1%	1,8%	0,7%	-51,8%		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 188,35	2 156,63	0,0%	28,4%	23,4%	-1,4%		
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	2 188,35	2 156,63	0,0%	28,4%	23,4%	-1,4%		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 188,35	2 156,63	0,0%	28,4%	23,4%	-1,4%		
- do 12 miesięcy	0,00	2 188,35	2 156,63	0,0%	28,4%	23,4%	-1,4%		
2. Wobec jednostek powiązanych	2,56	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2,56	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x		
- do 12 miesięcy	2,56	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x		
2. Wobec pozostałych jednostek	8 107,54	2 229,71	4 188,26	108,7%	28,9%	45,5%	87,8%		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 597,45	1 101,57	3 083,60	48,3%	14,3%	33,5%	179,9%		
- do 12 miesięcy	3 597,45	1 101,57	3 083,60	48,3%	14,3%	33,5%	179,9%		
b) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 910,27	937,63	628,27	52,4%	12,2%	6,8%	-33,0%		
c) z tytułu wynagrodzeń	163,01	44,30	84,37	2,2%	0,6%	0,9%	90,5%		
d) inne	436,81	146,21	392,01	5,9%	1,9%	4,3%	168,1%		
3. Fundusze specjalne	0,00	23,95	28,06	0,0%	0,3%	0,3%	17,2%		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 107,99	2 772,81	0,0%	53,3%	30,1%	-32,5%		
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 107,99	2 772,81	0,0%	53,3%	30,1%	-32,5%		
- długoterminowe	0,00	3 241,11	2 772,81	0,0%	42,1%	30,1%	-14,4%		
- krótkoterminowe	0,00	866,88	0,00	0,0%	11,3%	0,0%	-100,0%		
PASywa RAZEM	7 455,51	7 703,10	9 210,90	100,0%	100,0%	100,0%	19,6%		

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

	za okres 01.01-31.12			struktura w %			Zmiana w % (OB-OU) OU
	2005 r.	2006 r.	OU	2007 r. OB	2005 r.	2006 r.	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 705,82	5 093,63	8 072,19	93,2%	73,7%	79,4%	58,5%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 302,88	4 222,82	6 972,91	86,6%	61,1%	68,6%	65,1%
II. Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-337,17	6,81	-1,32	-5,5%	0,1%	0,0%	-119,4%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	700,46	759,74	1 040,77	11,4%	11,0%	10,2%	37,0%
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39,66	104,27	59,83	0,6%	1,5%	0,6%	-42,6%
B. Koszty działalności operacyjnej	7 366,00	6 388,19	8 687,95	92,6%	87,6%	78,2%	36,0%
I. Amortyzacja	341,59	289,64	288,02	4,3%	4,0%	2,6%	-0,6%
II. Zużycie materiałów i energii	2 772,75	1 917,14	3 600,09	34,9%	26,3%	32,4%	87,8%
III. Usługi obce	567,70	572,99	1 385,08	7,1%	7,9%	12,5%	141,7%
IV. Podatki i opłaty, w tym:	375,55	409,44	425,93	4,7%	5,6%	3,8%	4,0%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
V. Wynaagrodzenia	2 157,58	2 021,97	2 240,32	27,1%	27,7%	20,2%	10,8%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	451,63	460,01	521,18	5,7%	6,3%	4,7%	13,3%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	660,60	650,67	211,28	8,3%	8,9%	1,9%	-67,5%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38,59	66,33	16,06	0,5%	0,9%	0,1%	-75,8%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 660,17	-1 294,55	-615,76	90,4%	358,6%	65,3%	-52,4%
D. Pozostałe przychody operacyjne	335,38	415,80	603,21	5,5%	6,0%	5,9%	45,1%
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13,92	12,70	2,82	0,2%	0,2%	0,0%	-77,8%
II. Inne przychody operacyjne	321,46	403,10	600,39	5,2%	5,8%	5,9%	48,9%
E. Pozostałe koszty operacyjne	492,53	802,84	216,77	6,2%	11,0%	2,0%	-73,0%
I. Inne koszty operacyjne	492,53	802,84	216,77	6,2%	11,0%	2,0%	-73,0%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 817,32	-1 681,59	-229,33	99,0%	465,8%	24,3%	-86,4%
G. Przychody finansowe	83,57	1 401,78	1 494,45	1,4%	20,3%	14,7%	6,6%
I. Odsetki	81,23	121,66	28,62	1,3%	1,8%	0,3%	-76,5%
II. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	866,88	0,00	0,0%	12,5%	0,0%	-100,0%
III. Inne	2,35	413,23	1 465,83	0,0%	6,0%	14,4%	254,7%
H. Koszty finansowe	93,93	103,27	2 208,31	1,2%	1,4%	19,9%	2038,4%
I. Odsetki, w tym:	93,93	47,36	1 248,06	1,2%	0,6%	11,2%	2535,4%
II. Inne	0,00	55,91	960,25	0,0%	0,8%	8,6%	1617,5%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 827,68	-383,09	-943,19	99,6%	106,1%	100,0%	146,2%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 827,68	-383,09	-943,19	99,6%	106,1%	100,0%	146,2%
LI. Podatek dochodowy	0	0	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
LII. Podatek dochodowy odroczoney	7,80	-22,05	0,00	-0,4%	6,1%	0,0%	-100,0%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 835,48	-361,04	-943,19	100,0%	100,0%	100,0%	161,2%

II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2005 r.	2006 r.	2007 r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury					
Suma bilansowa		tys. zł.	7 455,51	7 703,10	9 210,90
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-1 835,48	-361,04	-943,19
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	5 342,54	4 327,08	7 032,74
Przychody ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	tys. zł.	5 761,49	6 144,66	9 130,40
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	-744,76	4 414,14	4 885,29
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)	tys. zł.	-5 958,66	580,51	362,81
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	246,5	171,8	101,1
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	-13,4	-16,4	-5,5
Wskaźnik unieruchomienia środków	(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100	%	71,1	63,2	50,3
Trwałość struktury finansowania	(kapitał stały / wartość pasywów) *100	%	-10,0	57,3	53,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	-21,7	-31,1	-11,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	-14,0	90,7	105,5
Samofinansowanie aktywów obrotowych	(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100	%	377,0	79,5	92,1
Wskaźniki płynności					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		0,3	1,3	1,1
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		0,3	1,3	1,1
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	0,2	0,6
Wskaźniki rentowności					
Zysk przypadający na 1 akcję	(zysk-strata netto/liczba akcji)		-4,3	-0,85	-0,08
Zysk przypad. na 1 akcję po splicie z 09.02.2007	(zysk-strata netto/liczba akcji po splicie)		-0,33	-0,07	-0,08

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-24,6	-4,8	-11,2
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	159,1	27,1	92,0
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-31,9	-5,9	-10,3
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-31,1	-29,9	-8,8

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	108,8	57,4	68,9
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	-703,2	-291,7	-1 183,0
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	0,0	-144,5	-402,1
Wskaźniki efektywności					
Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem		0,8	0,8	1,1
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		1,1	1,0	1,7
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		2,5	1,7	1,9
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	0,4	1,0	0,7
Szybkość obrotu należności	(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	143,9	155,6	95,3
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	142,4	148,6	91,0
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	554,1	437,1	167,9
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	246,0	198,3	108,6

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. OCENA NA PODSTAWIE WSKAŹNIKÓW

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 r. Spółka zakończyła ujemnym wynikiem finansowym w wysokości 943.189,08 zł. Jest to kolejny rok, który zakończony został stratą. Pogorszenie wyniku finansowego w stosunku do roku poprzedniego to 161,2% i wynosi 582.150,60 zł.

Wskaźniki finansowe jakie ustalono w trakcie analizy w przeważającej mierze wykazują wartości ujemne lub wartości nieuznawane powszechnie za optymalne.

Pogorszeniu uległy wskaźniki płynności I i II stopnia. Zmniejszyły się do poziomu 1,1 czyli o 0,02 w stosunku do ich wielkości w roku 2006. Wartość wskaźników wyliczona na dzień bilansowy znajduje się nieznacznie poniżej wielkości uznawanej za optymalny.

Istotnemu polepszeniu uległ wskaźnik płynności III stopnia. Na koniec 2007 roku wynosi on 0,6 gdzie w 2007 roku osiągał wartość 0,2. Jego wartość na dzień bilansowy jest znacznie powyżej požądanej wielkości.

Wskaźniki rynku kapitałowego zysk na jedną akcję oraz wartość księgową na jedną akcję wykazują wartości ujemne. Jest to zjawisko niekorzystne zwłaszcza, że w stosunku do roku poprzedniego uległy pogorszeniu.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uległa poprawie w stosunku do poprzedniego okresu i wynosi 91 dni, gdzie w 2006 roku wynosiła 148,6 dnia. Obrót tymi należnościami uległ skróceniu o 38,8 %.

Analogicznie skróceniu uległ cykl obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i odpowiednio wynosi 108,6 dnia, natomiast w okresie poprzednim wynosił 198,3 dni. Nastąpiła tu poprawa o 45,2%. Skrócenie czasu realizacji zobowiązań zostało osiągnięte głównie poprzez realizację przez Spółkę postanowień ogłoszonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach układu z wierzytelcami Spółki, na mocy którego warunkowo umorzono jednostce 50% wierzytelności zgłoszonych do układu. Kwota ta w całości jest prezentowana w długookresowych rozliczeniach międzykresowych pasywów bilansu.

2. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

W dniu 28.07.2004 roku Sąd Rejonowy Wydział X Gospodarczy w Katowicach wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, a 14.12.2006 roku Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. Na mocy Postanowienia suma kwot zgłoszonych do układu uległa warunkowemu umorzeniu w 50% wartości zgłoszonych wierzytelności, a pozostałej części podzielona na 20 kwartalnych rat płatnych począwszy od trzeciego kwartału 2007 roku.

Dalsza kontynuacja działalności jednostki jest uzależniona od warunków skutecznej realizacji Postanowienia o zatwierdzeniu w postępowaniu upadłościowym układu z dnia 12 września 2006 roku, wydanego przez Sąd Rejonowy w Katowicach. Postanowienie to stało się prawomocne z dniem 20 września 2006 roku i na jego mocy, Sąd Rejonowy w Katowicach wydał w dniu 14 grudnia 2006 roku Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. W 2007 roku jednostka dokonała terminowej spłaty dwóch rat układu.

Na podstawie przeprowadzonej analizy podstawowych parametrów finansowych oraz ogólnej sytuacji jednostki, zwracam uwagę, że kontynuacja działalności jednostki pomimo faktu sporządzenia sprawozdania na 31 grudnia 2007 roku przy tym założeniu może być zagrożona co jest uzależnione od skutecznej realizacji zawartego układu.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. DOKUMENTACJA OPISUJĄCA PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Badana jednostka posiada ustaloną przez kierownika jednostki i wprowadzoną zarządzeniem dokumentację spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, a w szczególności dotyczącą:

- określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładanego planu kont, ustalającego wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - wykazu ksiąg rachunkowych tj. wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury i wzajemnych powiązań,
 - opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur wraz z opisem algorytmów i parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania, a ponadto określenie wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji,
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

2. ZASADNOŚĆ I CIĄGŁOŚĆ STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (W TYM OTWARCIE KSIĄG RACHUNKOWYCH)

W jednostce prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne z polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę, a we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku

finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

3. DOKUMENTACJA OPERACJI GOSPODARCZYCH

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 ustawy o rachunkowości.

Dowody księgowe spełniają warunki zawarte w art. 21 ustawy o rachunkowości w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe są rzetelne, kompletne, oraz wolne od błędów rachunkowych. Ogólnie spełniają warunki zawarte w art. 22 ustawy o rachunkowości.

4. RZETELNOŚĆ, BEZBŁĘDNOŚĆ I SPRAWDZALNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Księgi rachunkowe badanej jednostki prowadzone są w siedzibie jednostki.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy.

Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są zgodnie z dyspozycjami art. 23 ustawy.

Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za prowadzone bieżąco i ogólnie spełniające warunki rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

5. ZABEZPIECZENIE DOSTĘPU DO DANYCH

Jednostka nie posiada instrukcję zabezpieczenia dostępu do sprzętu komputerowego i do danych przed niepowołanymi osobami, a programy komputerowe posiadają wbudowane systemy zabezpieczeń przed nieuprawnionymi użytkownikami.

6. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Zgodnie z harmonogramem inwentaryzacji opracowanym i zatwierdzonym przez kierownika jednostki, w okresie badanym inwentaryzacją objęto następujące składniki majątku:

Składniki majątku	Wg stanu na dzień	Uwagi (rodzaj inwentaryzacji)
Materiały	31.12.2007	Spis z natury
Gotówka w kasie	31.12.2007	Spis z natury

Produkcja w toku	31.12.2007	Spis z natury
Środki trwałe	31.12.2007	Spis z natury
Pozostałe aktywa i pasywa	31.12.2007	Porównanie sald

Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident nie obserwował spisu z natury składników majątku jednostki.

7. OCHRONA DOKUMENTACJI KSIĘGOWEJ, KSIĄG RACHUNKOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Jednostka posiada poprawny system ochrony danych i archiwowania:

- dokumentacji, o której mowa w art. 10 ust. 1,
- dowodów księgowych,
- ksiąg rachunkowych (w tym prowadzonych przy użyciu komputera),
- dokumentów inwentaryzacyjnych,
- sprawozdań finansowych

stosownie do rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie zawiera stanowisko Spółki w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego.

II.2. POZYCJE AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości w sporządzeniu tego bilansu.

II.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

II.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansó*w* z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentó*w* papieró*w* wartościowych i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa oraz umowy Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, dotyczące okresu po okresie badanym mogące mieć istotny wpływ na sytuację jednostki:

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodó*w* i zapisó*w* księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunkó*w*

z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

3. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych , parafowanych przez biegłego rewidenta.

Stonecka

Barbara Stonecka
Biegły rewident nr 10803/7937

Stonecka

Barbara Stonecka
Biegły rewident nr 10803/7937
Wiceprezes Zarządu

BIEL audyt Sp. z o.o.
30-633 Kraków, ul. Walerego Sławka 3A
NIP 679-288-44-65 REGON 120221277

ul. Walerego Sławka 3 a
30-633 Kraków

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 3129

Kraków , 11 marca 2008 r.