

CESKO—ACCOUNTING

KANCELARIA AUDYTU I DORADZTWA

BIEGŁY REWIDENT CECYLIA SKOTNICKA

41-800 ZABRZE, UL. WOLNOŚCI 67 B/21

RAPORT

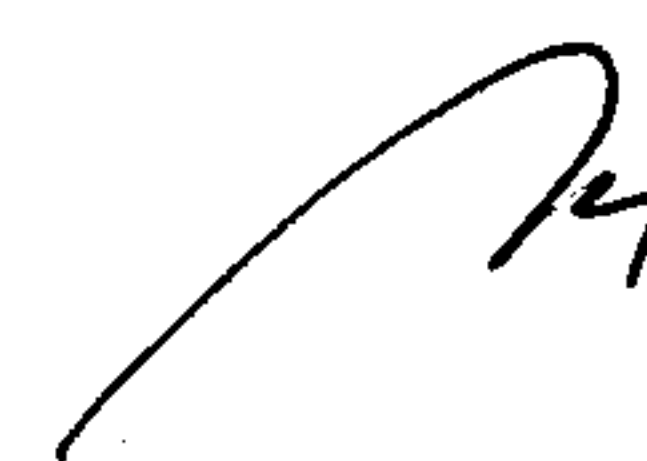
uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

**Przedsiębiorstwa Elektromontażowego
ELKOP SA**

z siedzibą w Chorzowie
za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2008 roku

Spis treści

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikacyjne badanego podmiotu	3
2. Dane identyfikacyjne biegłego rewidenta	5
3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2006-2008	5
4. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego	12
5. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej rachunkowości	13
6. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym	14
Dział II. BILANS	14
STRUKTURA BILANSU	15
I. AKTYWA BILANSU	16
II. PASywa BILANSU	16
Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
1. Rachunek zysków i strat	16
2. Zobowiązania warunkowe	16
3. Zdarzenia po dacie bilansu	16
Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJA DODATKOWA	17
Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
Dział VI. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17
Dział VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	17
Zagrożenie dla kontynuacji działalności	17
Przypadki wskazujące na naruszenie prawa	17
Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA	18
Dział IX. UWAGI KOŃCOWE	18



RAPORT

**uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31-12-2008.**

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikacyjne badanego podmiotu

1.1. Nazwa badanej firmy i siedziba:

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe ELKOP SA, 41-506 Chorzów, ul. Józefa Maronia 44

1.2. Główne osoby reprezentujące jednostkę:

**Gabriela Derecka – Prezes Zarządu
Edward Długaj – Członek Zarządu**

1.3. Rejestracja spółki

1.3.1. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym - Sąd Rejonowy Katowice Wschód Wydział VIII Gospodarczy

Data: 24-10-2003 r.

Nr rejestru: 0000176582

Ostatnie zmiany w akcie notarialnym: 23-10-2008 r.

1.3.2. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym:

NIP-627-001-16-20

1.3.3. Rejestracja w Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym:

REGON 272549956

1.4. Przedmiot działalności:

- 1) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
- 2) wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- 3) wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych,
- 4) wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- 5) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji sprzętu elektrycznego,
- 6) wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
- 7) wykonywanie robót budowlanych drogowych,
- 8) wynajem nieruchomości na własny rachunek.

1.5. Podstawa prawna działania:

Jednostka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego na podstawie ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji, zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 23257/94 sporządzonym przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie. Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.



Jednostka sporządza sprawozdanie skonsolidowane, posiada na dzień bilansowy 31-12-2008 r. 56% akcji w spółce EL-EKO SYSTEMS SA".

1.6.	Łączna wartość kapitałów na 31-12-2008 r. wynosi	14 728 tys. zł
1.6.1.	Kapitał podstawowy wynosi	3 220 tys. zł
	i dzieli się na 321 958 000 akcji o wartości 0,01 zł	
1.6.2.	Kapitał zapasowy	3 445 tys. zł
1.6.3.	Kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy	14 447 tys. zł
1.6.4.	Strata z lat ubiegłych	(8 679) tys. zł
1.7.	Stan zatrudnienia na dzień 31-12-2008 r.	82 osoby
1.8.	Przeciętny stan zatrudnienia na dzień 31-12-2008 r.	75 etatów
1.9.	Bilans sporządzono na dzień	31-12-2008 r.
1.10.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	
1.11.	Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie	16 869 tys. zł
1.12.	Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się stratą w wysokości	(1 994) tys. zł
1.13.	Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości	(1 994) tys. zł
1.14.	Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędów księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.	
1.15.	Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badanie, to jest za 2007 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27-06-2008 r.	

Za 2007 r. bilans zamyka się
po stronie aktywów i pasywów sumą 9 211 tys. zł.
oraz wynikiem finansowym - stratą brutto w kwocie (943) tys. zł.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z 27-06-2008 r., w strata za rok 2007 zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

- 1.16. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za 2007 r. przeprowadzone zostało przez: Biel audyt Spółka z o.o., 30-633 Kraków ul. Walerego Sławka 3a. Jednostka podlegała obowiązkowemu badaniu za 2007 r., ponieważ spełniała wymagania określone w art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.
- 1.17. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za rok 2007 zostało złożone do:
- Urzędu Skarbowego w Chorzowie w dniu 04-07-2008 r.
 - KRS w Katowicach w dniu 16-07-2008 r.
 - Ogłoszenie sprawozdania za 2007 r. opublikowano w Dzienniku Urzędowym RP Monitor Polski „B” Nr 2226 poz. 21635 z dnia 31-12-2008 r.

2. Dane identyfikacyjne biegłego rewidenta

- 2.1. Nazwa firmy audytorskiej i adres siedziby:
CESKO-ACCOUNTING
KANCELARIA AUDYTU I DORADZTWA
Biegły Rewident Cecylia Skotnicka
41-800 ZABRZE, ul. Wolności 67b/21
- 2.2. Numer NIP:
648-001-62-27
- 2.3. Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych:
Numer 3217.

3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2006-2008

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) - 2006	(2) - 2007	(3) - 2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto ----- Majątek ogółem	-4,69	-10,24	-11,82	-5,55	-1,58
2	Wsk. rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto ----- Kapitały własne	23,84	175,86	-13,54	152,02	-189,40
3	Wsk. rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto ----- Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-7,09	-11,68	-27,81	-4,60	-16,13
4	Wsk. rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów i towarów ----- Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-25,42	-7,63	-22,43	17,79	-14,80

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2008 r. do 2007 r. uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z -10,24 % do -11,82%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu o 189,40 pkt procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto obniżył się z -7,63 % do -22,43 %, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 16,13 pkt procentowego. W 2008 roku przychody netto ze sprzedaży uległy pogorszeniu o -11,19%. Wynika z tego, że niższe przychody ze sprzedaży przyczyniły się w znacznej mierze do spadku zysku. Podwyższeniu o 1,02 % uległy koszty operacyjne. Koszty w analizowanym okresie rosły szybciej niż przychody.



Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem	0,91	1,09	6,66	0,18	5,57
		Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)					
2	Wsk. szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne)	0,90	1,06	5,11	0,16	4,05
		Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)					
3	Wsk. wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien.	0,39	0,56	4,15	0,17	3,58
		Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)					

Wskaźnik płynności finansowej uległ polepszeniu z 1,09 do 6,66%. Wskaźnik płynności szybkiej poprawił się z 1,06 do 5,11%, natomiast wskaźnik wypłacalności wzrósł z 0,56 do 4,15%.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu	126,22	79,26	85,67	-46,96	6,41
		Przychody ze sprzedaży					
2	Wsk. obrotowości należnościami	Przychody ze sprzedaży	2,89	4,61	4,26	1,71	-0,34
		Przeciętny stan należności					
3	Wsk. obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu	32,53	87,90	85,91	55,37	-1,99
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.					
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu	0,66	0,57	50,69	-0,09	50,12
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.					
5	Wsk. cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	552,12	641,72	7,20	89,60	-634,52
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	94,35	-8,07	50,44	-102,42	58,52
7	Wsk. rotacji	Obrót finansowy*liczba dni Przychód ze sprzedaży	86,29	-14,75	46,35	-101,04	61,10

Pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 86 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 79 dni natomiast w 2006 r. wynosił 126 dni.

Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł w 2008 r. 86 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie co 88 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie co 51 dni w 2008 r., natomiast w stosunku do roku 2007 uległy znacznemu wydłużeniu - o 50 dni.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 50 dni, w stosunku do roku 2007 uległ pogorszeniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2007 wynosił -8 dni, a w 2006 r. 94 dni.

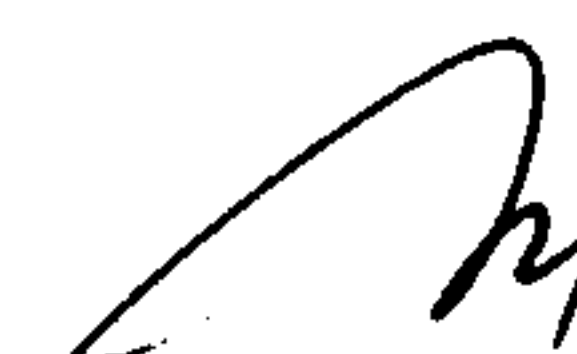
Kapitały własne finansują 90,68% majątku jednostki. Finansowanie to ulega wzrostowi od 2006 r.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem Aktywa ogółem	57,67	69,19	9,32	11,52	-59,87
2	Wsk. długoterminowego zadłużenia	Zobow. długoterminowe Kapitały własne	-177,46	-493,87	4,10	-316,42	497,98
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto+odsetki (EBIT) odsetki	-7,09	0,24	-4,96	7,33	-5,20
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy Majątek trwały (netto)	-17,39	1,41	209,44	18,80	208,04
5	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy Całość majątku	-10,99	0,71	90,68	11,70	89,97
6	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm. Suma pasywów	17,41	24,12	91,49	6,71	67,37
7	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja Zobowiązania ogółem	-1,61	-10,28	-107,12	-8,67	-16,34

Wskaźniki oceniające relacje akcji

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. kapitałów własnych na 1 akcję	Kapitały własne ilość akcji	-0,27	-0,05	0,05	0,22	0,09
2	Aktywa netto na 1 akcję	Kapitał pracujący (majątek ob. netto) ilość akcji zysk netto na 1 akcję	0,10	0,03	0,03	-0,07	-0,01



Struktura i dynamika bilansu i rachunku zysków i strat
(w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	51	0,1	10	0,1	11	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	4 297	25,5	3 978	43,2	4 215	54,7
Inwestycje długoterminowe	2 955	17,5	643	7,0	643	8,3
	7 303	43,3	4 631	50,3	4 869	63,2
B. Aktywa obrotowe						
Zapasy	2 213	13,1	10	0,1	17	0,2
Należności krótkoterminowe	1 378	8,2	2 090	22,7	1 582	20,5
Inwestycje krótkoterminowe	5 954	35,3	2 368	25,7	1 214	15,8
Pozostałe aktywa	21	0,1	112	1,2	21	0,3
	9 566	56,7	4 580	49,7	2 834	36,8
SUMA AKTYWÓW	16 869	100,0	9 211	100,0	7 703	100,0
PASYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	3 220	19,1	3 220	35,0	1 610	20,9
Kapitał podstawowy niezarejestrowany	14 447	85,6	0	0,0	0	0,0
Kapitał zapasowy	3 445	20,4	631	6,9	264	3,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 289	25,4	4 292	46,6	4 347	56,4
Zysk/Strata z lat ubiegłych	(8 679)	-51,4	-7 736	-84,0	-7 374	-95,7
Zysk/Strata netto	(1 994)	-11,8	-943	-10,2	-361	-4,7
	14 728	87,3	-536	-5,8	-1 514	-19,7
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	569	3,4	601	6,5	667	8,7
Zobowiązania długoterminowe	136	0,8	2 157	23,4	2 188	28,4
Zobowiązania krótkoterminowe	1 436	8,5	4 216	45,8	2 254	29,3
Pozostałe pasywa	0	0,0	2 773	30,1	4 108	53,3
	2 141	12,7	9 747	105,8	9 217	119,7
SUMA PASYWÓW	16 869	100,0	9 211	100,0	7 703	100,0

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.
Przedsiębiorstwa Elektromontażowego ELKOP SA

AKTYWA	31.12.2008	dynamika 2008/2007	31.12.2007	dynamika 2007/2006	31.12.2006
A. Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne i					
I. prawne	51	510,00%	10	90,91%	11
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 297	108,02%	3 978	94,38%	4 215
III. Inwestycje długoterminowe	2 955	459,56%	643	100,00%	643
	7 303	157,70%	4 631	95,11%	4 869
B. Aktywa obrotowe					
I. Zapasy	2 213	22130,00%	10	58,82%	17
II. Należności krótkoterminowe	1 378	65,93%	2 090	132,11%	1 582
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 954	251,44%	2 368	195,06%	1 214
IV. Pozostałe aktywa	21	18,75%	112	533,33%	21
	9 566	208,86%	4 580	161,61%	2 834
SUMA AKTYWÓW	16 869	183,14%	9 211	119,58%	7 703
PASYWA	31.12.2008	dynamika 2008/2007	31.12.2007	dynamika 2007/2006	31.12.2006
A. Kapitał własny					
I. Kapitał podstawowy	3 220	100,00%	3 220	200,00%	1 610
Należne wpłaty na kapitał					
II. podstawowy	14 447		0		0
III. Kapitał zapasowy	3 445	545,96%	631	239,02%	264
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 289	99,93%	4 292	98,73%	4 347
V. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-8 679	112,19%	(7 736)	104,91%	-7 374
VI. Zysk/Strata netto	-1 994	211,45%	(943)	261,22%	-361
	14 728	-2747,76%	(536)	35,40%	-1 514
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania					
I. Rezerwy na zobowiązania	569	94,68%	601	90,10%	667
II. Zobowiązania długoterminowe	136	6,31%	2 157	98,58%	2 188
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 436	34,06%	4 216	187,05%	2 254
IV. Pozostałe pasywa	0	0,00%	2 773	67,50%	4 108
	2 141	21,97%	9 747	105,75%	9 217
SUMA PASYWÓW	16 869	183,14%	9 211	119,58%	7 703



KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2008 - 31.12.2008	struktura przychodów i kosztów	1.01.2007 - 31.12.2007	struktura przychodów i kosztów	1.01.2006 - 31.12.2006	struktura przychodów i kosztów
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	6 394	90,31%	7 033	77,03%	4 327	70,41%
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów	4 675	51,52%	5 188	51,50%	3 104	47,55%
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	1 719	24,28%	1 845	20,21%	1 223	19,90%
D. Koszty ogólnego zarządu	3 327	36,67%	2 460	24,42%	2 518	38,57%
E. Zysk/Strata na sprzedaży	(1 608)	-22,71%	(615)	-6,74%	-1 295	-21,07%
F. Pozostałe przychody operacyjne	313	4,42%	603	6,60%	416	6,77%
G. Pozostałe koszty operacyjne	216	2,38%	217	2,15%	803	12,30%
H. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(1 511)	21,34%	(229)	-2,51%	-1 682	-27,37%
I. Przychody finansowe	373	5,27%	1 494	16,36%	1 402	22,82%
J. Koszty finansowe	856	9,43%	2 208	21,92%	103	1,58%
K. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	(1 994)	-28,16%	(943)	-10,33%	-383	-6,23%
L. Zysk/Strata brutto	(1 994)	-28,16%	(943)	-10,33%	-383	-6,23%
Ł. Podatek dochodowy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
M. Podatek odroczony	0	0,00%	0	0,00%	-22	5,74%
N. Zysk/Strata netto	<u>(1 994)</u>	-28,16%	<u>(943)</u>	-10,33%	<u>-361</u>	-5,87%



KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2008 - 31.12.2008	Dynamika 2008/2007	1.01.2007 - 31.12.2007	Dynamika 2007/2006	1.01.2006 - 31.12.2006
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	6 394	90,91%	7 033	162,54%	4 327
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów	4 675	90,11%	5 188	167,14%	3 104
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	1 719	93,17%	1 845	150,86%	1 223
D. Koszty ogólnego zarządu	3 327	135,24%	2 460	97,70%	2 518
E. Zysk/Strata na sprzedaży	-1 608	261,46%	-615	47,49%	-1 295
F. Pozostałe przychody operacyjne	313	51,91%	603	144,95%	416
G. Pozostałe koszty operacyjne	216	99,54%	217	27,02%	803
H. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-1 511	659,83%	-229	13,61%	-1 682
I. Przychody finansowe	373	24,97%	1 494	106,56%	1 402
J. Koszty finansowe	856	38,77%	2 208	2143,69%	103
K. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-1 994	211,45%	-943	246,21%	-383
L. Zysk/Strata brutto	-1 994	211,45%	-943	246,21%	-383
Ł. Podatek dochodowy	0		0		0
M. Podatek dochodowy odroczony	0		0	0,00%	-22
N. Zysk/Strata netto	<u>-1 994</u>	211,45%	<u>-943</u>	261,22%	<u>-361</u>



4. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało z uwzględnieniem wymogów zawartych w aktach normatywnych, takich jak:

- ustawa z dnia 19.10.1992 r. o badaniu i ogłaszaniu sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 111, poz. 480 z 1992 r. oraz Dz. U. Nr 4, poz. 85 z 1993 r.),
- ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.),
- normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- kodeks etyki zawodowej biegłego rewidenta,
- ustawa z dnia 26 lipca 1991 r., o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14 poz. 176, z późn. zm.) – pdof,
- ustawa z dnia 11.03.2004 r. o podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowym Dz. U. Nr 54, poz. 535) z późniejszymi zmianami oraz na jej podstawie wydanych rozporządzeń Ministra Finansów w przedmiotowej sprawie,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 27 kwietnia 2004 r. w sprawie wykonania niektórych przepisów ustawy o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 97 poz. 970),
- inne akty normujące omawiane zagadnienia w czasie badania, do których będą odwołania w przypadkach uznanych za niezbędne, w zależności od przedmiotu sprawy,
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Nr 19 z 2001 wydane przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), a w szczególności § 48-125, a także MSR Nr 36 oraz Nr 16.

4.2. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania zdolności gospodarczej

4.2.1. Opis systemu rachunkowości:

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art.10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

4.2.2. Badana jednostka złożyła oświadczenie, że będzie kontynuowała działalność gospodarczą w okresie najbliższych 12 miesięcy w nie zmienionym zakresie.

4.2.3. Zapasy magazynowe wycenia się: materiały podstawowe wg ceny nabycia, wyroby gotowe wg kosztu wytworzenia.

4.2.4. Jednostka wyceny zapasów na koniec roku dokonała prawidłowo.



Ewidencja magazynowa jednostki (ilościowo-wartościowa) jest powiązana z ewidencją syntetyczną systemu FK i zachodzi zgodność zapisów pomiędzy danymi w magazynie, a księgami rachunkowymi. Różnice inwentaryzacyjne z rozliczenia osób materialnie odpowiedzialnych wprowadzono do ksiąg i rozliczono.

- 4.2.5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.
- 4.2.6. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej.
- 4.2.7. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2008 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2007 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.
- 4.2.8. Księgi rachunkowe, dyskiety, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowo są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu.

5. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej rachunkowości

- 5.1. Kontrola funkcjonalna została unormowana w opracowanych procedurach wewnętrznych.
- 5.2. Podstawą ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych jednostki stanowią dowody księgowe posiadające ślad kontroli wewnętrznej. Dowody te posiadają wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania, w formie zbiorczego zestawienia.
- 5.3. Stosowany system kontroli funkcjonalnej zapewnia jednostce kompletne udokumentowanie i ujęcie dokumentacji w przedmiocie:
- rzeczowych i finansowych przychodów i rozchodów towarów, materiałów, dostaw i usług oraz majątku trwałego,
 - poniesionych kosztów i opłat oraz dokonywanych wydatków wraz z ich kompletnym rozliczeniem nie wyłączając rozliczeń z budżetami,
 - przebiegu dokonywanych rozliczeń pieniężnych i stanów rozrachunków,
 - stanu majątkowego i wyniku finansowego brutto i netto.

Jednostka posiada deklarację o materialnej odpowiedzialności kasjera oraz magazynierów. Majątek obrotowy oraz rzeczowy objęty jest ubezpieczeniem dobrowolnym i obowiązkowym.

Badanie kontroli wewnętrznej przeprowadzono w odniesieniu do systemu księgowości. Stosowane w jednostce procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły ograniczając ryzyko występowania nieprawidłowości. System kontroli zapewnia w stopniu wystarczającym poprawność ujęcia, udokumentowanie i sprawdzenie wszelkich transakcji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej w rozumieniu podanym wyżej nie wyklucza jednak przeoczenia ewentualnych nieprawidłowości, które przy badaniu systemu kontroli wewnętrznej jako całości, mogłyby zostać wykryte.



6. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

6.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2008 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.

Rachunek wyników sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym.
Badaniem objęto wszystkie pozycje występujące w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Badanie właściwie przeprowadzono w dniach od 16-03-2009 r. do 27-04-2009 r. w siedzibie jednostki i w jej normalnych godzinach pracy. W badaniu wystąpiły przerwy.

Badanie przeprowadzono także w dniu 05-01-2009 r., a dotyczyło ono wrywkowej kontroli stanu magazynowego.

6.2. Badaniem objęto także inne elementy sprawozdania finansowego, to jest:

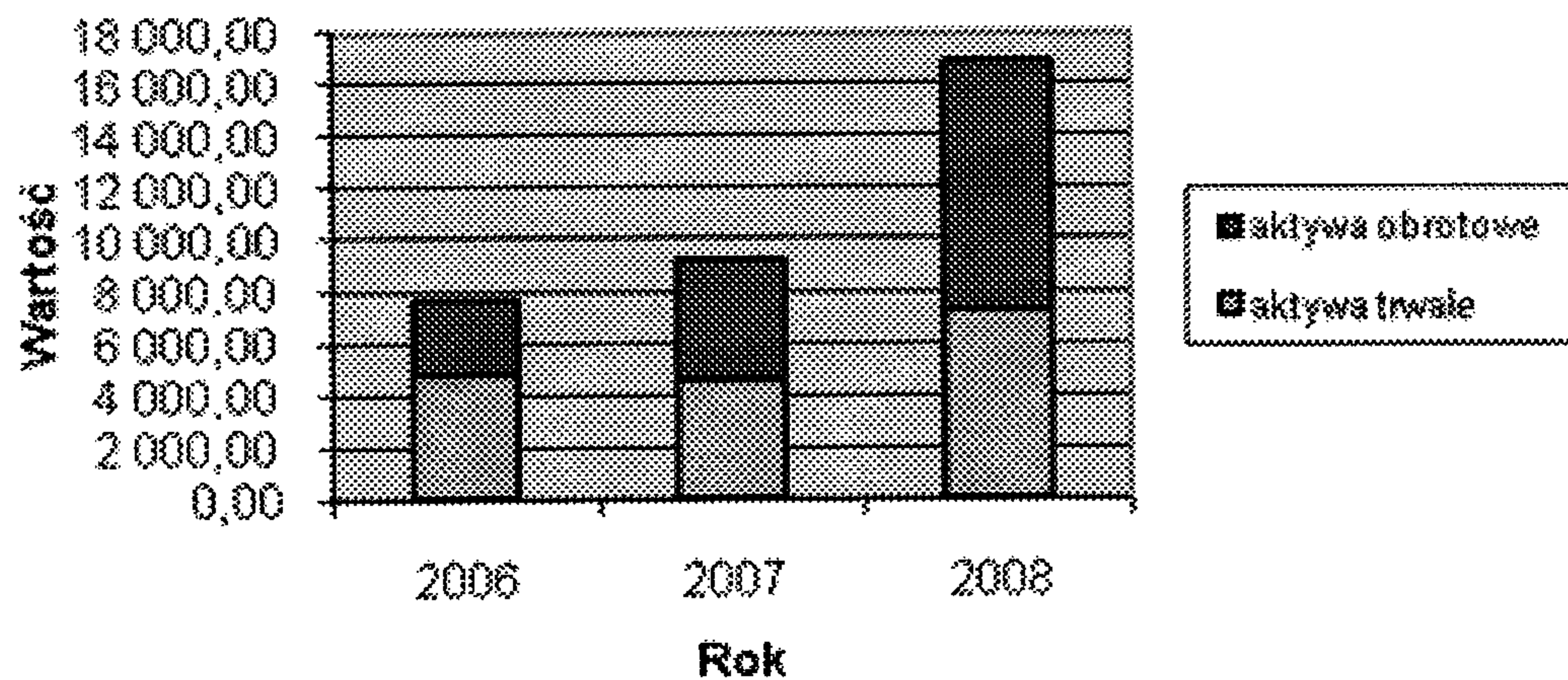
- informację dodatkową,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- sprawozdanie z działalności jednostki,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat.

Dział II. BILANS

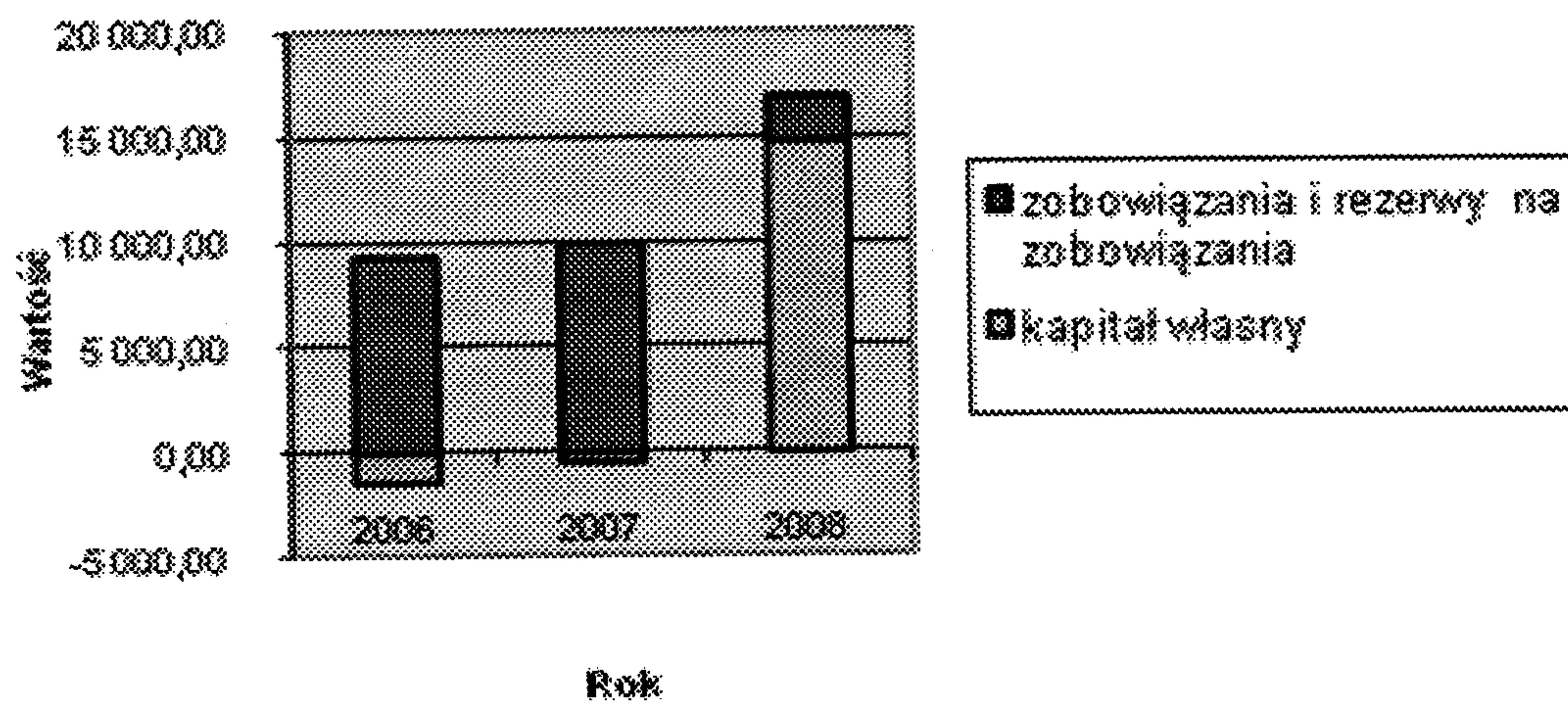
(w tys. zł)

	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Aktywa trwałe, w tym:	7 303	4 631	4 869
Rzeczowe aktywa trwałe	4 297	3 978	4 215
Inwestycje długoterminowe	2 955	643	643
Aktywa obrotowe, w tym:	9 566	4 580	2 834
Zapasy	2 213	10	17
Należności krótkoterminowe	1 378	2 090	1 582
Inwestycje Krótkoterminowe	5 954	2 368	1 214
Kapitały własne	14 728	-536	-1 514
Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	705	2 773	667
Zobowiązania krótkoterminowe	1 436	6 989	2 254
SUMA BILANSOWA	16 869	9 211	7 703

Struktura aktywów w latach 2006-2008



Struktura pasywów w latach 2006-2008



I. AKTYWA BILANSU

1. Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 9 211 tys. zł do 16 869 tys. zł, co powoduje jego zwiększenie o 83,14% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy istotnemu zwiększeniu o kwotę 2 672 tys. zł, co stanowi przyrost aktywów trwałych o 57,69%. Wzrost głównie dotyczy „Inwestycji długoterminowych”, w tym największemu wzrostowi uległy: „Długoterminowe aktywa finansowe” - udziały i akcje o 359,56 %.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 4 986 tys. zł, co stanowi 108,89% w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększeniu uległy „Zapasy” o 2 203 tys. zł. Wzrosła też wartość „Inwestycji krótkoterminowych” o 3 586 tys. zł.

II. PASYWA BILANSU

1. W 2008 r. wzrosły źródła finansowania o 7 658 tys. zł co stanowi 83,14% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 15 264 tys. zł, tj. o 2 846,11% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost źródeł finansowania własnego wynika głównie z nowej emisji akcji w wysokości 14 728 tys. zł figurującej w bilansie jako „Kapitał zakładowy niezarejestrowany”. Obecne źródła finansowania zmalały o kwotę 7 606 tys. zł tj. o -78,04%. Na powyższy stan wpływ miały:
- „Zobowiązania długoterminowe”, które w ciągu roku obrotowego zmniejszyły się o kwotę -2 021 tys. zł, tj. o 93,69 %;
 - „Zobowiązania krótkoterminowe” zmniejszyły się o wartość -2 780 tys. zł, czyli o 65,94%;

Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 394	7 033	4 327
Koszty działalności operacyjnej	8 002	7 648	5 622
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 608	-615	-1 295
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 511	-229	-1 682
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-1 994	-943	-383
Zysk/strata brutto	-1 994	-943	-383
Zysk/strata netto	-1 994	-943	-361

2. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z Zarządem, jak i główną księgową.

3. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2008 oraz na ocenę zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 14 728 tys. zł na koniec roku 2008 r. obrazuje w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2008 r.

Dział VI. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje wartość 5 954 tys. zł wg stanu na 31-12-2008r.

Sprawozdanie z przepływów wykazuje zgodność z danymi ksiąg rachunkowych oraz jest powiązane w należyty sposób z bilansem.

Dział VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Informacje w nim zawarte uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim, oraz są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o braku zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Przypadki wskazujące na naruszenie prawa

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej oraz systemu organizacyjnego nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.



Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się stratą brutto w wysokości	-1 994 tys. zł
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	0 tys. zł
3.	Zysk netto	-1 994 tys. zł

Dział IX. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2008 r.

Zabrze, dnia 30 kwietnia 2009 r.

Cecylia Skotnicka
Nr ewid. 9499/7911



„CESKO-ACCOUNTING”
KANCELARIA AUDYTU I DORADZTWA
Biegły Rewident Cecylia Skotnicka
Nr ewid. 9499/7911
41-800 ZABRZE, ul. Wolności 67b/21

Wpis na listę podmiotów uprawnionych
do badania pod nr 3217

