



---

## SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	2
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ.....	6
II. ANALIZA STANU FINANSOWEGO.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
IV. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	13
V. SKONSOLIDOWANA INFORMACJA DODATKOWA.....	14
VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
VII. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
VIII. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	14
IX. GWARANCJE, ZASTAWY, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	14
X. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	15



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy

Grupy Kapitałowej

Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego

ELKOP S.A. w Chorzowie

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Elektromontażowe Przemysłu Węglowego ELKOP Spółka Akcyjna w Chorzowie, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **8.850.561,14 PLN**
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujący *stratę netto* w kwocie **1.686.197,80 PLN**
4. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujące *zmniejszenie* kapitału własnego o kwotę **1.686.200,83 PLN**
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujący *zmniejszenie* stanu środków pieniężnych o kwotę **332.351,37 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną z uwzględnieniem wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.



Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2003 Nr 76, poz.694),
- 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 zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z 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 przez MSR/MSSF, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.



Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż istnieje realne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności przez Grupę, której jednostka dominująca znajduje się w upadłości z możliwością zawarcia układu. Zatwierdzenie przez wierzycieli jednostki dominującej układu i jego skuteczna realizacja stanowi warunek eliminacji tego zagrożenia. Jednakże biorąc pod uwagę sytuację jednostki zależnej i stowarzyszonej - bez ich dokapitalizowania - może się to okazać niewystarczające.

Informujemy, iż zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2004 nie zostało złożone z organie rejestrowym i do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają we wszystkich istotnych aspektach postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Z 2005 Nr 209 poz. 1744) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, dnia 09.06.2006 r.

Grupa Gumulka - Audyt Sp. z o.o.  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Renata Art-Franke

Biegły Rewident  
nr ewid. 10320

Radosław Gumulka

Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr ewid. 9972



## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego

ELKOP S.A. w Chorzowie

za rok obrotowy 01.01.2005 – 31.12.2005 r.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok grupy kapitałowej Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego ELKOP S.A. w Chorzowie sporządzony przez biegłego rewidenta Renatę Art-Franke (nr ewid. 10320) 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. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej z Zarządem Spółki w dniu 06.12.2005r. Biegły rewident oraz podmiot uprawniony zachowują niezależność wymaganą art. 66. ust.1 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został prawidłowo uchwałą Rady Nadzorczej w dn. 01.12.2005r.

Badanie przeprowadzono w czerwcu 2006 w siedzibie Spółki.

Sprawozdanie finansowe obejmuje

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **8.850.561,14 PLN**
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujący *stratę netto* w kwocie **1.686.197,80 PLN**
4. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujące *zmniejszenie* kapitału własnego o kwotę **1.686.200,83 PLN**
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. wykazujący *zmniejszenie* stanu środków pieniężnych o kwotę **332.351,37 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia



Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym 01.01.2005 – 31.12.2005 r. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Z 2005 Nr 209 poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane liczbowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są ostateczne.

## **I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ**

### **1. Forma prawna, podstawy prawne działalności**

Przedsiębiorstwo Elektromontażowe Przemysłu Węglowego ELKOP S.A. powstało 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 (akty notarialny REP. A NR 23257/94 sporządzony w kancelarii notarialnej Pawła Błaszczyka w Warszawie).

W Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka została zarejestrowana 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 rok kalendarzowy.

### **2. Przedmiot działalności**

Zgodnie z umową spółki głównym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

1. montaż dolowych 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 samochodowego,
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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki dominującej nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

### 3. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 1.609.790,00 PLN i dzieli się na 427.000 akcji o wartości nominalnej 3,77 PLN każda. Struktura akcjonariuszy na 31.12.2005r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Stan na 31.12.2005	% ogólnej liczby głosów
Łódzka Specjalna Strefa Ekon S.A.	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 %
Marek Lesiak	28 196 szt akcji	6,60 %
Marek Franke	27 930 szt akcji	6,54 %
Piotr Płoskoń	23 058 szt akcji	5,40 %
Pozostali akcjonariusze	135 858 szt akcji	31,82%

W badanym okresie wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.



#### 4. Władze Spółki dominującej, zatrudnienie

Władzami Spółki Dominującej 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 Kuchciński – 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 Piwizkisz – Członek Rady Nadzorczej.

Głównym księgowym w okresie objętym badaniem była Pani Ewa Biernat.

Stan zatrudnienia w grupie kapitałowej na 31.12.2005 r. wynosił 88 osób.

5. W skład grupy kapitałowej według stanu na dzień 31.12.2005 r. wchodziły:

- ◆ jednostka dominująca: Przedsiębiorstwo Elektromontażowe Przemysłu Węglowego ELKOP S.A. S.A. w Chorzowie
- ◆ jednostka zależna: EL-EKO S.A. w Chorzowie
- ◆ jednostka stowarzyszona: Elektrownie Wiatrowe S.A. w Pieńkowie.



## II. ANALIZA STANU FINANSOWEGO

1. Charakterystyka syntetycznych wielkości dla przedstawienia sytuacji majątkowej, finansowej i wynikowej w okresie sprawozdawczym i poprzednim przedstawia się następująco (w tys. PLN):

	2004 r	2005 r.
kapitały własne	1.820,87 tys. PLN	134,66 tys. PLN
w tym:		
wynik finansowy netto	(671,74) tys. PLN	(1.686,20) tys. PLN
aktywa trwałe	6.935,95 tys. PLN	6.154,67 tys. PLN
aktywa obrotowe	5.404,09 tys. PLN	2.695,89 tys. PLN
<b>majątek razem</b>	<b>12.340,04 tys. PLN</b>	<b>8.850,56 tys. PLN</b>

2. Działalność gospodarcza grupy kapitałowej, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za badany rok obrotowy charakteryzują niżej wymienione wskaźniki:

Wskaźnik	2004	2005
rentowność netto sprzedaży (%)	ujemna	ujemna
rentowność majątku (%)	ujemna	ujemna
wskaźnik płynności I	0,5	0,3
wskaźnik płynności II	0,5	0,3
szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług (dni)	317	142
wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)	81,7	92,8

Rok 2005 Grupa Kapitałowa zakończyła stratą netto 1.686,20 tys. PLN, a wartość straty przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniosła 1.733,78 tys. PLN. W konsekwencji wskaźniki rentowności są ujemne. Wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie niższym od przedziału wartości optymalnych, która dla wskaźnika płynności I wynosi (1,3-2,0), a dla wskaźnika płynności II (0,8-1,5). W badanym okresie wskaźniki te obniżyły się w porównaniu do roku ubiegłego. Świadczy to o pogorszeniu płynności Grupy, co potwierdza wzrost wskaźnika zadłużenia z 81,7% do 92,8%. Analiza podstawowych parametrów ekonomicznych wskazuje na pogorszenie się sytuacji ekonomicznej Grupy. W dniu 28.07.2004r. w odniesieniu do Jednostki Dominującej ogłoszona została upadłość z możliwością zawarcia układu. Do dnia wydania opinii postępowanie nie zostało zatwierdzone. W chwili



obecnej nie jest możliwe przewidzenie ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania sądowego. Ponadto biegli rewidenci badający sprawozdania jednostki zależnej i stowarzyszonej wskazali na zagrożenia kontynuacji działalności przez te jednostki.

Biorąc pod uwagę kształtowanie się podstawowych wskaźników oraz sytuację spółek grupy kapitałowej stwierdzamy symptomy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Warunkiem eliminacji tego zagrożenia jest zatwierdzenie przez wierzycieli układu i jego skuteczna realizacja. Jednakże biorąc pod uwagę sytuację jednostki zależnej i stowarzyszonej może się to okazać niewystarczające.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na podstawie art. 55 ust.6a ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego ELKOP S.A. S.A. w Chorzowie za 2004 r. zostało zbadane przez Zakład Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce "INTERFIN" Sp. z o. o. z Krakowa (nr KIBR 429) uzyskując opinię z objaśnieniem. Zbadane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w dn. 28.06.2005 r. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe nie zostało złożone w organie rejestrowym oraz do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku zbadane zostało przez uprawniony podmiot Grupa Gumulka-Audyt Sp. z o.o. (nr KIBR 2944) w Katowicach, uzyskując w dniu 03.04.2006 r. roku opinię z objaśnieniem dotyczącym zagrożenia kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej EL-EKO S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku zbadane zostało przez uprawniony podmiot Biuro Rachunkowo-Podatkowe „Aleksandra” Aleksandra Wróbel-Żychoń (nr KIBR 2367) w Katowicach, uzyskując w dniu 13.04.2006 r. roku opinię z objaśnieniem dotyczącym zagrożenia kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku zbadane zostało przez uprawniony podmiot Biuro Biegłego Rewidenta „Report” w Ustce (nr KIBR 1893), uzyskując w dniu 31.03.2006 r. roku opinię bez zastrzeżeń.

Badana jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane informacyjne oraz udzieliła niezbędnych wyjaśnień.

#### 1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia w istotnym zakresie wymogi ustawy o rachunkowości.



2. *Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów*

Zagadnienia opisano w sposób wystarczająco szczegółowy w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego grupy kapitałowej. We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz ich wykazywanie były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały wykazane w informacji dodatkowej.

3. *Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości*

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.

4. *Wyłączenie wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją*

Na dzień 31.12.2005 r. wyłączono wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. *Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów*

W roku 2005 nie wystąpiły niezrealizowane wyniki zawarte w aktywach.

6. *Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej*

W badanym okresie w/w zdarzenie nie miało miejsca.



#### **IV. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Poniżej przedstawiono omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, które zdaniem biegłego rewidenta ze względu na istotność i znaczenie takiego omówienia wymagały.

##### **1) Aktywa trwałe**

Najistotniejszą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe, wśród których najistotniejszymi pozycjami były budynki i budowle (83,5% wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych).

Inwestycje długoterminowe stanowią akcje w jednostce stowarzyszonej. W badanym okresie wartość inwestycji wzrosła o udział w zysku jednostki stowarzyszonej.

##### **2) Aktywa obrotowe**

Najistotniejszą pozycje stanowią należności z tytułu dostaw i usług (77,3% aktywów obrotowych) oraz środki pieniężne (20,3%).

##### **3) Kapitały własne**

W badanym okresie kapitał podstawowy nie uległ zmianie. Kapitał własny Grupy zmniejszył się o 92,6% na skutek straty za 2005r.

##### **5) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Rezerwa na zobowiązania obejmuje rezerwę na odroczony podatek dochodowy (22.047,47 PLN), rezerwę na świadczenia emerytalne (417.890,20 PLN) oraz rezerwę na gwarancje i rękojmie (58.830,00 PLN). W zobowiązaniach krótkoterminowych zobowiązania będące przedmiotem układu wynoszą 6.403,94 tys. PLN i stanowią 78 % zobowiązań krótkoterminowych ogółem.

##### **6) Wynik finansowy**

Wynik finansowy brutto i netto ustalony został w rachunku zysków i strat sporządzonym w wariantcie porównawczym. Przychody ze sprzedaży grupy wzrosły o 15%, a koszty działalności operacyjnej wzrosły o 43,6%. Spowodowało to wzrost straty ze sprzedaży o ponad 600%. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa odnotowała zysk w wysokości 80,2 tys. PLN. Na wynik finansowy grupy wpłynął udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 58,8 tys. PLN.



## **V. SKONSOLIDOWANA INFORMACJA DODATKOWA**

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w informacji dodatkowej w istotnym zakresie są kompletne i prawidłowe. Przedstawione informacje są wystarczające do tego, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej i jej wynik finansowy.

## **VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowany rachunek przepłyów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej. Podział przepłyów na poszczególne sfery działalności można uznać w istotnym ujęciu za prawidłowy.

## **VII. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Skonsolidowane zestawienie zmian z kapitale własnym grupy kapitałowej zawiera istotne informacje o zmianach poszczególnych składników tych kapitałów. Do prawidłowości sporządzenia w/w sprawozdania nie wnosi się uwag.

## **VIII. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają we wszystkich istotnych aspektach postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Z 2005 Nr 209 poz. 1744) oraz postanowienia ustawy o rachunkowości. Są one zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **IX. GWARANCJE, ZASTAWY, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Ustanowione zabezpieczenia na majątku grupy kapitałowej dotyczą akcji jednostki stowarzyszonej i zostały ustanowione tytułem zabezpieczenia zobowiązania jednostki dominującej z tytułu zakupu materiałów. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółce nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.



## **X. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa obowiązującego grupę kapitałową.

Katowice, dnia 09.06.2005 r.

**Grupa Gumulka -Audyt Sp. z o.o.**  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Renata Art-Franke

Radosław Gumulka

Biegły Rewident  
nr ewid. 10320

Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr ewid. 9972