

**RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA  
W CHORZOWIE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

**KATOWICE, SIERPIEŃ 2012 ROK**



---

**RAPORT**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**  
**FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**  
**DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA W CHORZOWIE**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazujące sumę **67.719 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **15.175 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **35.135 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **268 tys. złotych,**
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej.



Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ELKOP S.A. zostały uwzględnione należności w kwocie 2.089 tys. złotych od członka organów jednostki dominującej ELKOP S.A.

Należności te są aktywami nabytymi w drodze połączenia ELKOP S.A. ze spółką Investment Friends Development S.A. Zarząd ELKOP S.A., wystąpił z potwierdzeniami sald powyższych należności. Z uwagi na fakt, iż nie potwierdzono salda na kwotę 1.895 tys. złotych (opis na potwierdzeniu jako niezgodne oraz wskazana została dokumentacja potwierdzająca nieistnienie długu). Zdaniem Zarządu „*z uwagi na istotność sprawy oraz szczególną ostrożność z uwagi na rozrachunek z członkiem Rady Nadzorczej, Zarząd Elkop dogłębnie dokona analizy stanu faktycznego w oparciu o dokumentację otrzymaną oraz tę będącą w spółce i podejmie stosowne kroki w celu jej skorygowania, bądź uzyskania zapłaty.*”

Poza wyżej przedstawionym zastrzeżeniem na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności objętego przeglądem skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

W księgach rachunkowych jednostki dominującej ELKOP S.A. zostało rozliczone wniesienie posiadanych udziałów w REFUS Sp. z o.o. do DAMF INVEST S.A. na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale DAMF INVEST S.A. Obecnie DAMF INVEST S.A. posiada 100% udziałów w Spółce REFUS Sp. z o.o. Z kolei 1 marca 2012 roku Spółka REFUS z o.o. objęła 31.300.000 akcji ELKOP S.A. co daje 45,28 % kapitału. W wyniku tych operacji pośrednio ELKOP S.A. posiada akcje własne. Zgodnie z art. 366 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka nie może obejmować własnych akcji. Zakaz ten dotyczy również obejmowania akcji spółki przez spółkę lub spółdzielnię zależną. Spółka DAMF INVEST S.A., jest właścicielem pakietu akcji ELKOP S.A. Zgodnie z art. 363 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych akcje nabyte z naruszeniem przepisów art. 363 § 1 lub 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.



Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej ELKOP S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. i w dniu 31 sierpnia 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z zastrzeżeniem i objaśnieniem takimi samymi jak zawarto wyżej w niniejszym raporcie.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej ELKOP ENERGY S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10. Dnia 16 lipca 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z objaśnieniem: „*Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że w I półroczu 2012 r. kapitały własne Spółki wykazują spadek o 320,4 tys. zł, a strata netto wyniosła również 320,4 tys. zł i dotyczy wyniku na działalności finansowej (aktualizacja wartości inwestycji).*”

*Na dzień 30.06.2012 r. niepokryte straty z lat ubiegłych wynoszą łącznie 561,7 tys. zł i stanowią 17,45% wartości sumy bilansowej pasywów.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej HIBERTUS Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10 i dnia 16 sierpnia 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z objaśnieniem:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że HIBERTUS Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C została zawiązana w dniu 21.03.2011 r. aktem notarialnym Rep. A nr 1503/2011 a postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie (XIII Wydział Gospodarczy) wpisana do KRS pod nr 0000381756 dnia 23.03.2011 r. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 118-206-00-65 oraz statystycznej w systemie REGON 142873040. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowanych – PKD 3299Z.*

*Wyżej wymieniona Spółka nie podlega obowiązkowi badania oraz nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających sprawozdania finansowe.*

*Pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od 21.03.2011 r. do 31.12.2011 r. i wykazało:*

<i>- sumę bilansową aktywów i pasywów w wysokości</i>	<i>1.584.106,84 zł</i>
<i>- stratę netto w kwocie</i>	<i>-113.165,81 zł</i>
<i>- przychody netto ze sprzedaży wykazują kwotę</i>	<i>56.226,75 zł</i>

*Właścicielem Spółki jest ELKOP Energy S.A. w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, ponieważ posiada 100% udziałów od czasu jej powstania.*

*Wyżej wymienione sprawozdanie zostało zatwierdzone w dniu 15.02.2012 r. przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników*



(Uchwała nr 1/06/2012), a stratę netto w wysokości 113.165,81 zł postanowiono pokryć z przyszłych zysków (Uchwała nr 4/06/2012).

W okresie sprawozdawczym Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.605.000,00 zł, co potwierdzono postanowieniem z dnia 24.01.2012 r. Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy i wpisem do KRS 0000381756.

Na dzień 30.06.2012 r. HIBERTUS Sp. z o.o. w Płocku wygenerowała

zysk brutto w wysokości	38.565,06 zł
na który składa się:	
- zysk brutto na działalności operacyjnej	38.988,78 zł
- strata brutto z działalności finansowej	423,72 zł.”

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10. Dnia 14 sierpnia 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z objaśnieniem:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C rozpoczęła działalność gospodarczą 06.09.2007 r. (KRS 0000286785) i nie podlega obowiązkowi badania oraz nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazało:

- sumę bilansową aktywów i pasywów w wysokości	2.401.099,19 zł
- zysk netto w kwocie	255.410,58 zł
- przychody ze sprzedaży wykazują kwotę	2.165.102,00 zł

Wyżej wymienione sprawozdanie zostało zatwierdzone w dniu 29.02.2012 r. przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników (Uchwała nr 1/02/2012), a zysk netto w wysokości 225.410,58 zł postanowiono wypłacić w postaci dywidendy jednemu właścicielowi czyli Spółce Investment Friends Development S.A. w Płocku (Uchwała nr 3/02/2012). W okresie sprawozdawczym, dnia 08.05.2012 r. ww. Spółka Investment Friends Development S.A. połączyła się (zgodnie z art. 44a ust. 2 Ustawy o rachunkowości) ze Spółką ELKOP S.A., z siedzibą w Chorzowie, przy ul. J.Maronia 44.

Spółka ELKOP S.A. przejęła w całości aktywa i pasywa Spółki Investment Friends Development S.A. oraz wszelkie prawa i obowiązki wynikające z dotychczasowej działalności Investment Friends Development S.A.

Spółka ELKOP S.A. posługuje się numerami:

KRS 0000176582      NIP 627-001-16-20      REGON 272549956

Spółka ELKOP S.A. jest od maja 2012 roku jedynym udziałowcem (posiada 100% udziałów) w Spółce Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. w Płocku.

Na dzień 30.06.2012 r. Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. w Płocku wygenerowała

zysk brutto w wysokości	12.192.750,45 zł
-------------------------	------------------



na który składa się:

- zysk brutto z działalności podstawowej	205.316,87 zł
- zysk brutto z pozostałej działalności operacyjnej	11.941.045,75 zł
- zysk brutto z działalności finansowej	46.387,83 zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 11.940.905,00 zł stanowi wynik z przekwalifikowania środków trwałych na nieruchomości inwestycyjne w Elblągu, przy ul. Al. Grunwaldzkiej 21 zgodnie z operatem szacunkowym z dnia 01.06.2012 r.

*Kluczowy biegły rewident:*

.....  
Krystian Kubanek  
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-286 Katowice, ul. Floriana 15  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 31 sierpnia 2012 roku