

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego Jednostki
działającej pod firmą**

UNIMA 2000 SYSTEMY

TELEINFORMATYCZNE S.A.

**z siedzibą w miejscowości Kraków ul. Zapolskiej 16a,
za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006**

Kraków, maj 2007

SPIS TREŚCI

	Strona
A. Część ogólna	3
B. Kluczowe wielkości i wskaźniki charakteryzujące Jednostkę	7
1. Bilans porównawczy	8
2. Rachunek zysków i strat	10
3. Zestawienie wskaźników analitycznych	11
C. Część szczegółowa	13
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	13
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	14
3. Prawidłowość ksiąg rachunkowych	14
4. Aktywa zbadanego bilansu	15
5. Pasywa zweryfikowanego bilansu	18
6. Rachunek zysków i strat	20
7. Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym	22
8. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	23

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 17 września 2004 roku, Repertorium 4310/2004 z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu została wprowadzona w dniu 12 września 2006 roku i potwierdzona aktem notarialnym Repertorium 3717/2006 sporządzonym w Kancelarii Notarialnej przez notariusza Piotra Farona ul. Kościuszki 40/1 w Krakowie. Czasokres działalności Jednostki nie jest określony.
2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000218370 z dnia 01.10.2004 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000218370 z dnia 16.02.2007 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - c) numer identyfikacji podatkowej NIP: 677-20-87-174 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza w Krakowie,
 - d) numer identyfikacyjny Regon 351570688 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie ul. Kazimierza Wyki 3,
 - e) koncesje, zezwolenia i licencje nie są wymagane prawem na wykonywanie działalności przez Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.
3. Przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru sądowego jest:
 - a) produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i pozostałego przeznaczenia,
 - b) handel hurtowy, komisowy, detaliczny z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi,
 - c) telekomunikacja,

- d) informatyka,
4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresem określonym w uregulowaniach prawnych, Jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym innych działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości)
6. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
- a) czteroosobowy Zarząd prowadzący sprawy Spółki :
- Prezes Zarządu Krzysztof Kniszner
- Wiceprezes Magdalena Kniszner
- Wiceprezes Krzysztof Sikora
- Z dniem 01.01.2007 roku funkcję Członka Zarządu objął Konrad Kosierkiewicz.
- b) Rada Nadzorcza w składzie:
- Zbigniew Pietroń Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Elżbieta Zalecińska Członek Rady Nadzorczej
- Adam Bodzoń Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Bauc Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Duszek Członek Rady Nadzorczej
- c) Założycielami Spółki są:
- Krzysztof Kniszner
- Magdalena Kniszner
7. Głównym księgowym Jednostki jest Pani Jolanta Matczuk.

8. Kapitały własne kształtują się następująco (w zł):

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Kapitał (fundusz) własny	18 149 935,06	3 688 286,44
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 686 000,00	1 486 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	13 162 160,57	1 155 351,53
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 046 934,91	
Zysk (strata) z lat ubiegłych		81 150,63
Zysk (strata) netto	1 254 839,58	965 784,28
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosi 2 686 000,00 zł i dzieli się na 2 686 000 akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał akcyjny został pokryty w całości gotówką.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcyjną prowadzoną według art. 341 KSH,
 - jest w całości pokryta gotówką, zgodnie z art. 320 § 1 pkt 3 KSH,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH,
 - nie zaistniała konieczność zastosowania się do art. 397 KSH.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 32 osoby.
 - Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 grudnia 2006 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska BDI Audyt Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 121/45 wpisana pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 - Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 19/B/07 z dnia 08.03.2007 zawartą w wykonaniu ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 09.03.2007 do 24.05.2007 roku.

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Ireneusz Biernat nr ewid. 10322/7697 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 66.2 ustawy o rachunkowości.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską: INTERFIN Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie, ul. Mała 1-3 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień dotyczących kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą przez WZ Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy w dniu 15.09.2006,
 - b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości zostało złożone w dniu 31.07.2006 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B oraz opłacone w pełnej wysokości w dniu 25.10.2006. Jednak do dnia wydania opinii – mimo dopełnienia wszystkich formalności przez Zarząd Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. – zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2005 rok nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B przez Wydział Wydawnictw i Poligrafii Gospodarstwa Pomocniczego Kancelarii Prezesa Rady Ministrów,
 - c) wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. załączone do ostatecznego zeznania podatkowego.
15. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na 31.12.2006 o sumie bilansowej **21 558 088,32 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującym zysk netto w kwocie **1 254 839,58 zł**
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę **14 461 648,62 zł**
 - f) rachunku przepływów pieniężnych wykazującym zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11 598 255,60 zł**oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
17. Ponadto kierownik Jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
 - kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:
 - stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele podane niżej:

1. Bilans porównawczy dane w tys.zł

Lp	Wyszczególnienie	2006		2005		2004		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%*		%*
			udziału		udziału		udziału				
1	2	3	4	5	6	7	8	2006/2005		2006/2004	
A.	Aktywa trwałe	1 426,4	6,6	294,1	4,7	530,0	15,1	1 132,3	485,0	896,4	269,1
I.	Wartości niematerialne i prawne					0,7				(0,7)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 402,8	6,5	288,5	4,6	527,6	15,1	1 114,3	486,2	875,2	265,9
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,6	0,1	5,6	0,1	1,7		18,0	421,4	21,9	1 388,2
B.	Aktywa obrotowe	20 131,7	93,4	6 018,9	95,3	2 983,6	84,9	14 112,8	334,5	17 148,1	674,7
I.	Zapasy	2 873,9	13,3	1 181,7	18,7	1 372,4	39,1	1 692,2	243,2	1 501,5	209,4
II.	Należności krótkoterminowe	3 523,1	16,3	2 982,4	47,2	1 145,4	32,6	540,7	118,1	2 377,7	307,6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13 321,0	61,9	1 722,7	27,3	429,2	12,2	11 598,3	773,3	12 891,8	3 103,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	413,7	1,9	132,1	2,1	36,6	1,0	281,6	313,2	377,2	1 133,4
Aktywa razem		21 558,1	100,0	6 313,0	100,0	3 513,6	100,0	15 245,1	341,5	18 044,5	613,6

Lp	Wyszczególnienie	2006		2005		2004		Zmiana stanu			
			%		%		%		%*		%*
		kwota	udziału	kwota	udziału	kwota	udziału	2006/2005		2006/2004	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 149,9	84,2	3 688,4	58,4	1 089,6	31,0	14 461,5	492,1	17 060,3	1 665,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 686,0	12,5	1 486,0	23,5	886,0	25,2	1 200,0	180,8	1 800,0	303,2
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 162,2	61,1	1 155,4	18,3	2,7	0,1	12 006,8	1 139,2	13 159,5	487 488,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 046,9	4,8					1 046,9		1 046,9	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			81,2	1,3	57,6	1,6	(81,2)		(57,6)	
VIII.	Zysk (strata) netto	1 254,8	5,8	965,8	15,3	432,8	12,3	289,0	129,9	822,0	289,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					(289,5)	(8,2)			289,5	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 408,2	15,8	2 624,6	41,6	2 424,0	69,0	783,4	129,8	984,1	140,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	33,6	0,1	16,7	0,3	31,0	0,9	16,9	201,2	2,6	108,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	21,6	0,1	127,5	2,0	773,6	22,0	(105,9)	16,9	(752,0)	2,8
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 353,0	15,6	2 436,8	38,6	1 522,3	43,3	916,0	137,6	1 830,6	220,3
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			43,6	0,7	97,1	2,8	(43,6)		(97,1)	
Pasywa razem		21 558,1	100,0	6 313,0	100,0	3 513,6	100,0	15 245,1	341,5	18 044,5	613,6

*w zmianach stanu wyrażonych procentowo 100 uważa się za wartość bazową.

1.1 Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację Jednostki istotnie wpływają poniższe aspekty:

- a) rzeczowe aktywa trwale stanowią 6,5% całego majątku Spółki i zwiększyły się w stosunku do roku 2005 o 1 114,3 tys. zł. Amortyzacja roczna wyniosła 170,0 tys. zł. W okresie 2004 – 2006 nastąpił wzrost bilansowy wartości rzeczowych aktywów trwałych o 165,9%,
- b) inwestycje krótkoterminowe stanowią 61,9% aktywów bilansu i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 673,3%, co jest wynikiem pozyskania środków pieniężnych w wyniku publicznej emisji akcji,
- c) majątek obrotowy wzrósł o 234,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i stanowi 93,4% majątku Jednostki,
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 14 461,5 tys. zł (tj. o 392,1%), co jest wynikiem publicznej emisji akcji oraz wypracowanego zysku netto przez Jednostkę,
- e) wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 29,8% w stosunku do poprzedniego okresu bilansowego. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania, główną pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których udział w strukturze pasywów wynosi 15,6%.

2. Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2006 rok		2005 rok		2004 rok		Zmiana stanu			
			%		%		%		%*		%*
		kwota	udziału	kwota	udziału	kwota	udziału	2006/2005		2006/2004	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 213,2	97,2	11 176,3	98,9	8 024,0	95,4	36,9	100,3	3 189,2	139,7
2.	Koszt własny sprzedaży	9 891,0	99,0	9 889,5	98,0	7 673,3	97,6	1,5	100,0	2 217,7	128,9
3.	Wynik na sprzedaży	1 322,2		1 286,8		350,7		35,4	102,8	971,5	377,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	101,8	0,9	89,5	0,8	258,4	3,1	12,3	113,7	(156,6)	39,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	77,8	0,8	74,9	0,7	69,9	0,9	2,9	103,9	7,9	111,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	24,0		14,6		188,5		9,4	164,4	(164,5)	12,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 346,2		1 301,4		539,2		44,8	103,4	807,0	249,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	217,7	1,9	34,2	0,3	123,6	1,5	183,5	636,5	94,1	176,1
2.	Koszty finansowe	17,4	0,2	128,6	1,3	117,4	1,5	(111,2)	13,5	(100,0)	14,8
3.	Wynik na działalności finansowej	200,3		(94,4)		6,2		294,7	212,2	194,1	3 230,6
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 546,5		1 207,0		545,4		339,5	128,1	1 001,1	283,6
1.	Podatek dochodowy	291,7		241,2		112,7		50,5	120,9	179,0	258,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	291,7		241,2		112,7		50,5	120,9	179,0	258,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 254,8		965,8		432,7		289,0	129,9	822,1	290,0
Przychody ogółem											
		11 532,7	100,0	11 300,0	100,0	8 406,0	100,0	232,7	100,0	3 126,7	100,0
Koszty ogółem											
		9 986,2	100,0	10 093,0	100,0	7 860,6	100,0	(106,8)	100,0	2 125,6	100,0

*w zmianach stanu wyrażonych procentowo 100 uważa się za wartość bazową.

2.1 Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 254,8 tys. zł, przy czym wypracowany zysk stanowi w stosunku do:

- zaangażowanego kapitału własnego 6,91%,
- sumy aktywów ogółem 5,82 %

Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 1 322,2 tys. zł. i jest on wyższy w stosunku do roku 2005 o 2,8%, a w stosunku do 2004 roku o 277%. Wynik operacyjny jest również dodatni i wyższy w porównaniu do roku ubiegłego o 3,4%. Wyniki na działalności finansowej oraz zysk brutto są dodatnie i prezentują wyższe wartości w stosunku do 2005 roku. Ostatecznie wygenerowany wynik netto jest o 29,9% wyższy w porównaniu do wyniku roku poprzedniego i w sposób istotnie pozytywny wpływa na poziom kapitałów własnych Jednostki.

3. Zestawienie wskaźników analitycznych.

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Kryterium	Rok obrotowy		
Wskaźniki rentowności		2006	2005	2004
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	5,82%	15,30%	12,32%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	procent	6,91%	26,19%	39,72%
Rentowność netto sprzedaży $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	11,19%	8,64%	5,39%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki} \times (1 - \text{stopa podatku dochodowego}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	4,76%	12,16%	11,16%
Wskaźniki płynności finansowej		2006	2005	2004
Wskaźnik płynności bieżącej (I) $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 msc}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}*}$	krotność	6,00	2,42	3,41
Wskaźnik płynności szybkiej (II) $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkotermin*} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc}}$	krotność	5,02	1,90	1,80
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin*} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc}}$	krotność	3,97	0,69	0,49
Wskaźniki rotacji (obrotowość)		2006	2005	2004
Szybkość obrotu należnościami $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	103	66	x
Szybkość obrotu zapasami $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedanych produktów i towarów}}$	w dniach	75	47	x
Stopień spłaty zobowiązań $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedanych produktów i towarów}}$	w dniach	82	55	x

*przyjęte zobowiązania krótkoterminowe dla wyliczenia wskaźników płynności stanowią sumę: a)krótkoterminowych rezerw poz. B.I.2i3 pasywów; b)krótkoterminowych zobowiązań poz. B.III pasywów; c)krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poz. B.IV.2 pasywów.

3.1. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Porównanie rzeczywistych wartości wskaźników płynności osiągniętych na koniec 2006 roku z wartościami zalecanymi – stanowiącymi dobry poziom, wskazuje na to, że ich wielkości zdecydowanie przewyższają zalecane parametry potrzebne dla zapewnienia płynności Jednostki.

3.2. Sprawność wykorzystania zasobów:

Rotacja zapasów i zobowiązań uległa wydłużeniu w stosunku do roku 2005. Szybkość obrotu należnościami również pogorszyła się w porównaniu do roku ubiegłego.

3.3. Wskaźniki rentowności

Rentowność majątku i kapitału własnego zmalała w porównaniu do roku 2005, co wynika z dużego wzrostu aktywów pieniężnych kapitału własnego w stosunku do poziomu wzrostu wyniku finansowego netto. Natomiast rentowność netto sprzedaży wzrosła w stosunku do 2005 roku, na skutek osiągniętego większego zysku netto w roku badanym.

4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmienionym istotnie zakresie.

Uwzględniając wyniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz rezultaty badania sprawozdania finansowego nie stwierdza się w okresie najbliższych 12 miesięcy zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Rachunkowość Jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Polityka rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika Jednostki. Oprócz „Polityki rachunkowości” system księgowości podlega regulacjom wewnętrznym w postaci „Instrukcji inwentaryzacyjnej”, „Regulaminu wynagradzania”, „Regulaminu zasad wykorzystania Zakładowego Funduszu Świadczeń socjalnych”, „Regulaminu Pracy”. W opracowaniach tych ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania ustawowe, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, w formie tzw. weryfikacji,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty – wg art. 39.2 ustawy),
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły w oparciu o wrywkowe badanie potwierdza, że:

- Jednostka przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1.01. roku badanego,
- prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,

- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stwierdza się, że Jednostka przechowuje zbiory zgodnie z art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym kwartał.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki trwałe na dzień 31.12.2004 – brak obowiązku na dzień bilansowy,
 - gotówka w kasie na dzień 31.12.2006,
 - zapasy na dzień 30.11.2006,
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2006,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2006,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - środki trwałe na dzień 31.12.2006,
 - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2006,
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2006,
 - kapitały własne na dzień 31.12.2006.

Biegły obserwował spis z natury zapasów i potwierdza prawidłowość i rzetelność jego przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ujęte w księgach 2006 roku.

3. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowiące podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

**4. AKTYWA ZBADANEGO BILANSU W UKŁADZIE ODTWARZAJĄCYM
SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSTAWIAJĄ SIĘ
NASTĘPUJĄCO:**

4.1. Wartości niematerialne i prawne 0,00 zł

Pozycję stanowi nabyte i kontrolowane przez Jednostkę oprogramowanie komputerowe. Na dzień bilansowy pozycja w całości umorzona. Wartość bilansowa ustalona prawidłowo.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1 402 816,59 zł

Stanowią one 6,5% bilansowej sumy aktywów.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 40,32 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 171 795,42 zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w roku 2006 nie wystąpiły,

4.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 23 573,53 zł

stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego naliczone od ujemnych różnic przejściowych, wg wymagań znowelizowanej ustawy o rachunkowości. Pozycja ustalona prawidłowo.

4.4. Aktywa obrotowe 20 131 698,20 zł

Stanowią 93,4% aktywów ogółem, z tego przypada na:

4.4.1. Zapasy, które stanowią w bilansie sumę 2 873 904,17 zł

zostały wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 Ustawy o rachunkowości.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
Zapasy	2 873 904,17	1 181 737,12
Materialy	1 515 090,35	1 166 448,85
Półprodukty i produkty w toku	1 348 728,31	15 288,27
Produkty gotowe		
Towary		
Zaliczki na dostawy	10 085,51	

Inwentaryzacja zapasów została przeprowadzona i jej wyniki ujęto w księgach badanego roku. Półprodukty i produkty w toku wycenione zostały według kosztu wytworzenia stosownie do art. 34 ust. 2 UoR, a materiały według cen zakupu. Wycena realna. Saldo prawidłowe.

4.4.2. Należności krótkoterminowe. 3 523 143,57 zł

stanowią 16,3 % aktywów i dotyczą należności od pozostałych jednostek.

Należności zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 UoR). Stosowny odpis aktualizujący dokonano w ciężar kosztów. Łączna wartość aktualizacji wynosi 101 245,82 zł. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych wynoszą 37 825,85 zł i dotyczą wartości VAT, którego rozliczenie nastąpi w następnych okresach. Pozycja prawidłowa.

4.4.3. Inwestycje krótkoterminowe 13 320 965,61 zł

stanowią 61,9% aktywów i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym

Środki pieniężne		Stan na 31.12.2006r.
Środki pieniężne w kasie		5 516,67
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		13 315 448,94
-	bieżący rachunek bankowy	9 278,37
-	lokaty bankowe	13 212 707,21
-	rachunek środków ZFŚS	9 919,53
-	naliczone odsetki od lokat	83 543,83
Razem		13 320 965,61

Powyższe pozycje bilansu są potwierdzone inwentaryzacją z natury na 31.12.2006r., pozwalającą, po uzupełniającym badaniu dowodów źródłowych, na potwierdzenie jej wiarygodności.

4.4.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

stanowią wartość: 413 684,85 zł

i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2006r.
-	nakłady na nowe technologie	330 161,31
-	ubezpieczenia	38 411,84
-	prenumeraty	597,02
-	usługi serwisowe dla klientów	38 182,44
-	szkolenia	5 082,24
-	inne	1 250,00
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		413 684,85

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze.

4.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 21 558 088,32 zł

5. PASYWA ZWERYFIKOWANEGO BILANSU W UKŁADZIE WYNIKAJĄCYM ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KSZTAŁTUJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

5.1. Kapitały własne ogółem stanowią kwotę 18 149 935,06 zł

Stanowią one 84,2% pasywów, w tym mieszczą się:

5.1.1. Kapitał podstawowy 2 686 000,00 zł

Na 31.12.2006r. wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 UoR, a jego wysokość spełnia wymagania KSH. Kapitał podstawowy uległ zwiększeniu w wyniku publicznej emisji akcji o kwotę 1 200 000 zł, a jego podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.09.2006 roku.

5.1.2. Kapitał zapasowy 13 162 160,57 zł

Kapitał zapasowy zwiększył się w roku badanym o 12 006 809,04 zł. Kwota ta stanowi wartość emisji akcji powyżej wartości nominalnej pomniejszona o koszty emisji akcji. Pozycja prawidłowo rozliczona i wykazana w pasywach bilansu.

5.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 1 046 934,91 zł

Wysokość kapitałów rezerwowych pochodzi z prawidłowego podziału zysku za 2005 rok i lata poprzednie. Pozycja prawidłowa.

5.1.4. Wynik netto roku obrotowego – zysk 1 254 839,58 zł

ustalony został na podstawie prawidłowo udokumentowanych zdarzeń gospodarczych i rzetelnych ksiąg rachunkowych, a także jest rachunkowo zgodny z kwotą figurującą w rachunku zysków i strat za rok 2006.

5.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 3 408 153,26 zł

z tego:

5.2.1. Rezerwy na zobowiązania 33 620,05 zł

stanowią 0,1 % pasywów i obejmują:

Rezerwy na zobowiązania	Stan na 31.12.2006r.
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	23 728,92
Pozostałe rezerwy	9 891,13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 088,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	3 803,13
Razem	33 620,05

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie różnice przejściowe. Rezerwy na świadczenia pracownicze stanowią zdyskontowaną sumę zobowiązań na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Przyjęta stopa dyskonta wynosi 3%. Pozycja prawidłowa.

5.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe

3 352 925,01 zł

stanowią 15,6% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
Zobowiązania krótkoterminowe	3 352 925,01	2 436 873,98
Wobec pozostałych jednostek	3 343 005,48	2 434 939,67
- kredyty i pożyczki	177 300,00	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług	2 669 002,52	1 780 506,49
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	389 555,81	608 217,21
- z tytułu wynagrodzeń	2 028,98	4 028,98
- inne	105 118,17	42 186,99
Fundusze specjalne	9 919,53	1 934,31

- a) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Spółka naliczyła odsetki od zobowiązań na mocy ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych z dnia 12.06.2003 (Dz.U nr 139 poz. 1323). Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- b) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują podatek dochodowy od osób fizycznych, prawnych oraz VAT. Pozycja zapłacona terminowo w 2007 roku.

5.3. Ogółem pasywa bilansu **21 558 088,32 zł**

6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 1.01.- 31.12.2006r.

sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, w wersji porównawczej, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowym Planie Kont.

6.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszą

11 213 227,53 zł

z tego przypada na:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 7 371 282,77 zł
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 3 841 944,76 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów są rezultatem zrealizowanej i wyfakturowanej sprzedaży, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności. Przychody ustalono kompletnie.

6.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. **7 448 795,69 zł**

z tego przypada na:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 4 897 168,95 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 2 551 626,74 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia 2007 w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2006r.

6.3. Pozostałe przychody operacyjne 101 776,17 zł

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane tylko pośrednio z podstawową działalnością Jednostki.

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42 239,19
-	stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych nad wartością netto sprzedanych środków trwałych	42 239,19
II.	Dotacje	
III.	Inne przychody operacyjne	59 536,98
-	otrzymane odszkodowania	6 890,17
-	rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego	11 677,23
-	zwrot kosztów sądowych	38 605,11
-	inne	2 364,47
	Razem	101 776,17

6.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej 77 829,56 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41 181,42
Inne koszty operacyjne		36 648,14
-	złomowania	6 573,83
-	koszty postępowania sądowego	15 988,00
-	naprawy powypadkowe	7 257,91
-	darowizny	2 500,00
-	inne	4 328,40
	Razem	77 829,56

Powyższe kwoty zostały rzeczowo, należycie i memorialowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością Jednostki.

6.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą 217 728,63 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Jednostkę z operacji finansowych roku 2006, w tym głównie odsetki od lokat bankowych oraz należności.

6.6. W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok 2006 w rachunku zysków i strat jest w kwocie 1 546 510,27 zł

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok 2006 sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

7. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY 2006.

7.1. Ustalenie przychodów podatkowych jest następujące:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem za 2006r.	11 584 277,30
Przychody wyłączone z opodatkowania	209 155,49
- naliczone odsetki	120 947,42
- różnice kursowe	48 722,84
- rozwiązanie aktualizacji na należności	11 677,23
- inne	27 808,00
Przychody włączone do opodatkowania	975,40
- odsetki	975,40
Przychody podatkowe	11 376 097,21

7.2. Ustalenie kosztów podatkowych przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem za 2006r.	10 037 767,03
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	278 837,33
- amortyzacja	89 944,13
- odpisy aktualizujące	41 181,52
- różnice kursowe	61 525,62
- składki ZUS	21 592,28
- wpłaty na PFRON	22 540,00
- reprezentacja i reklama powyżej limitu	33 378,23
- inne	8 675,55
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	65 043,76
- raty leasingowe	42 690,20
- ZUS za 2005 rok opłacony w 2006 roku	19 336,48
- inne	3 017,08
Koszty uzyskania przychodu	9 823 973,46

Szczegółowy wykaz pozycji korygujących zysk brutto ujęty został w Informacji Dodatkowej.

7.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	11 376 097,21
- Koszty uzyskania przychodu	9 823 973,46
- Dochód (strata) podatkowy	1 552 123,75
- Podstawa opodatkowania	1 552 123,75
- Podatek dochodowy wg stawki 19%	294 904,00
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy (BZ - BO)	14 711,22
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch. (BZ - BO)	(17 944,53)
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	291 670,69
- Zysk (Strata) brutto	1 546 510,27
- Zysk (Strata) netto	1 254 839,58

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała zysk netto za rok 2006 w wysokości 1 254 839,58 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje w pasywach bilansu.

8. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

8.1. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48„b” ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

- ujemny przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej
w wysokości 579 006,18 zł
- ujemny przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej
w wysokości 1 154 491,32 zł
- dodatni przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej
w wysokości 13 331 753,10 zł

Uwagę zwraca wysoka nadwyżka środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 13 331 753,10 zł, co jest wynikiem pozyskania środków pieniężnych w wyniku publicznej emisji akcji.

8.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 14 461 648,62 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

8.3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto Jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, zgodnie z ustaleniami biegłego zawartymi w dziale 7 niniejszego raportu.

8.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2006 spełnia wymogi określone w znowelizowanym art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

8.5. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozliczeń publiczno – prawnych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym Raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

8.6. Biegły stwierdza, że między datą 31.12.2006r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

8.7. Podsumowanie wyników badania zawarte jest w Opinii stanowiącej odrębny dokument.

8.8. Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2006.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2006 rok.
3. Rachunek zysków i strat za rok 2006.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2006.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2006.
6. Informacja dodatkowa za okres 1.01. – 31.12.2006 roku - dodatkowe informacje i objaśnienia.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2006.

Biegły rewident:

Podmiot uprawniony do badania

nr ewidencyjny 3036:

Ireneusz Biernat
Nr ewid. 10322/7697

Kraków, dnia 24.05.2007