

***RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA***

***Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO***

***GRUPY KAPITAŁOWEJ
LSI SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA***

za okres 01.01.2007 – 31.12.2007

**Biuro Biegłych Rewidentów
EKO – BILANS Spółka z o.o. Łódź**

Łódź, czerwiec 2008 r.

I. Ustalenia ogólne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone przez BBR „EKO-BILANS” Spółka z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul. Polskiej Organizacji Wojskowej nr 29 na podstawie umowy zawartej z LSI SOFTWARE Spółka Akcyjna ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi.

2. *Przedmiotem badania było roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2007 Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE obejmujące:*

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26.795 773,71zł.
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 wykazujący zysk netto w kwocie 1 504 238,71zł.
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 11 961 232,35zł.
- 5) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych netto wykazujący w ciągu roku obrotowego zmianę środków pieniężnych in plus 2 848 168,46zł.
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia z notami objaśniającymi

W ramach przeprowadzonego badania dokonaliśmy oceny sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności grupy kapitałowej.

Sprawozdanie opisowe Zarządu zostało przez nas sprawdzone w zakresie zgodności z danymi rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. *Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień*

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09. 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
 - kodeksu spółek prawa handlowego.
4. W trakcie badania Jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Zarząd Jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń nieznanych biegłemu rewidentowi, które miałyby znaczący wpływ na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007r.

II. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

1. Grupa Kapitałowa LSI SOFTWARE składa się z:
 - jednostki dominującej LSI SOFTWARE S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Przybyszewskiego 176/178.
 - 2 jednostek od niej zależnych mających siedzibę w Polsce, w których bezpośrednio zaangażowanie kapitałowe LSI SOFTWARE wynosi powyżej 50% w kapitale podstawowym.
2. Konsolidacją za rok 2007 objęto 1 spółkę zależną.

Z całej grupy kapitałowej LSI SOFTWARE S.A. na podstawie Art. 58 ust 1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. wyłączono z konsolidacji 1 spółkę zależną.

Ustalony skład Grupy Kapitałowej – LSI SOFTWARE S.A. – spółek objętych konsolidacją spełnia wymagania przywołanej wyżej ustawy.

Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostki nie objętej konsolidacją jest nieistotna dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.
3. Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2007r.

<i>Lp</i>	<i>Nazwa Spółki</i>	<i>Status jednostki</i>	<i>Nazwa podmiotu uprawnionego przeprowadzonego badania</i>	<i>Rodzaj opinii z badania</i>
1.	LSI SOFTWARE S.A.	Jednostka dominująca	Eko-Bilans Sp. z o.o. Łódź	bez zastrzeżeń
2.	SOFTECH Sp. z o.o.	Jednostka zależna	BR TAX AUDYT Danuta Ukleja	bez zastrzeżeń
3.	HORECA ONLINE Sp. z o.o.	Jednostka zależna	Nie podlega badaniu.	-

Biegły informuje też, że sprawozdania finansowe jednej spółki zależnej Horeca Sp. z o.o., nie było badane przez biegłego rewidenta, co nie narusza postanowień art. 64 ustawy o rachunkowości o obowiązku badań i ogłaszania sprawozdań tej jednostki. W ocenie biegłego nie ma to wpływu na jakość zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE S.A. za rok 2007.

4. Podstawowe informacje o jednostce dominującej

1. Spółka LSI SOFTWARE S.A. z siedzibą w Łodzi
93-120 Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178
2. Jednostka w dniu 06.11.2001r., uzyskała wpis do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Łodzi XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Łodzi-Śródmieście sygnatura akt LD.XX NS REJ.KRS/1109/08/805, (ostatni wypis z dnia 30.01.2008r.). Spółka LSI Software S.A. kontynuuje działalność spółki Laser Systemy Informatyczne S.A. pod zmienioną w dniu 11.09.2006 r. nazwą na LSI Software S.A. Spółka Laser S.A. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 9.11.1998 r. została wpisana do rejestru handlowego dział B nr 6987. Wpis do KRS w Sądzie Rejonowym w Łodzi pod nr 0000059150 uzyskała w dniu 06.11.2001r.
3. Spółka uzyskała następujące numery identyfikacyjne:
 - numer identyfikacyjny REGON: 472048449
 - numer identyfikacji podatkowej NIP: 725-16-97-775

4. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, sprzedaż i wdrażanie autorskiego oprogramowania. Spółka dostarcza zintegrowane informatyczne rozwiązania do zarządzania przedsiębiorstwem, w następujących segmentach małych i średnich firm: handel detaliczny, gastronomia i hotele, małe i średnie przedsiębiorstwa. Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- Działalność związana z oprogramowaniem, bazami danych,
- Transmisja danych, przetwarzanie danych,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- Badanie i analizy techniczne,
- Działalność związana z informatyką,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania danych,
- Działalność edukacyjna w zakresie oprogramowania,
- Wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Działalność holdingów.

Jest on zgodny z wpisem do KRS.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE S.A. sporządzone zostało zgodnie z przepisami zawartymi w:

- rozdziale 6 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości
- rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE S.A. metodą pełną konsolidacji objęto sprawozdania finansowe jednostki zależnej. Przedmiotem działalności spółek Grupy Kapitałowej była ich działalność gospodarcza zgodna z umową lub statutem spółki.

5. Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał akcyjny Spółki dominującej wynoszący na dzień bilansowy 3 067 036,00zł. i dzielący się na 3 067 036 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

III. Ocena sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE

1. Zestawienie węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i sytuację finansową Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE S.A.

Lp.	Nazwa i sposób wyliczenia wskaźnika	Wielkości bezwzględne i wskaźniki za 2006 rok.	Wielkości bezwzględne i wskaźniki za 2007 rok.
1.	2.	3.	4.
1.	Suma aktywów dane w tys. zł.	7 472	26 796
2.	Kwota rocznego obrotu (sprzedaży) dane w tys. zł.	6 566	12 589
3.	Wynik finansowy netto w tys. zł.	638	1 504
4.	Majątek obrotowy ogółem płynność I: ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,74	2,0
5.	majątek obrotowy ogółem - zapasy płynność II: ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,72	1,74
6.	środki pieniężne płynność III: ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,5
7.	Szybkość obrotu należności w dniach: Przeciętny stan należności x 365 ----- przychody ze sprzedaży	67	55
8.	Naliczone spłaty zobowiązań w dniach: Zobowiąz. z tyt. dostaw i usług x 365 ----- = wart. sprzed. tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. prod.	94	53
9.	Szybkość obrotu zapasów w dniach: Zapasy x 365 dni ----- = wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedaży produktów	6	39
10.	Rentowność majątku w % : Wynik finansowy netto ----- x 100 % = aktywa ogółem	8,5%	5,6%
11.	Rentowność kapitału własnego w %: Wynik finansowy netto ----- x 100 % = kapitał własny	14,2%	9,1%
12.	Rentowność sprzedaży netto w %: wynik finansowy netto ----- x 100 % = przychody ze sprzedaży produktów i towarów	9,7%	11,9%
13.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania: Kapitał własny + rezerwy+ zobow. długoterminowe ----- = suma pasywów	0,7	0,8
15.	Udział kapitału obcego w finansowaniu (ogólne zadłużenie)	40%	39%

Dokonując analizy w ujęciu statycznym węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą należy wskazać, że Grupa Kapitałowa LSI SOFTWARE mając do dyspozycji majątek o wartości ponad 26 mln zł. osiągnęła wynik finansowy w wysokości ponad 1,5 mln. zł., co przełożyło się na wysokie wskaźniki rentowności.

Płynność finansowa Grupy jest na wysokim poziomie i uległa poprawie w porównaniu z 2006 rokiem. Wskaźnik płynności bieżącej zwiększył się z 0,74 do 2, wskaźnik szybki zwiększył się z 0,72 do 1,74, a wskaźnik natychmiastowy zwiększył się z 0,02 do 0,5. Wszystkie wskaźniki płynności znajdują się na wyższym poziomie niż poziom ogólnie uznawany za optymalny.

Wskaźniki sprawności działania w 2007 uległy poprawie. Skrócił się czas spłaty należności z 67 dni do 55 dni, co miało pozytywny wpływ na skrócenie czasu realizacji zobowiązań, bowiem skrócił się czas zapłaty przez Grupę zobowiązań z 94 dni do 53 dni. Wszystkie zobowiązania z tytułu udzielonych kredytów, budżetowe spłacane są na bieżąco. Majątek Grupy w znacznej mierze sfinansowany jest ze źródeł własnych - wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 39% i zmniejszył się w porównaniu do 2006r.

Analiza przepływów pieniężnych pokazuje, że w 2007 roku Grupa osiągnęła dodatni przepływ netto środków pieniężnych w kwocie: 2 848 168,46zł.

Całościowa analiza wskaźników finansowych, informacji dodatkowej oraz wyjaśnień Zarządu powoduje pozytywną ocenę zdolności jednostek Grupy do kontynuowania działalności.

IV. Ustalenia szczegółowe

1. Ocena stosowanego systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy kapitałowej LSI SOFTWARE S.A. sporządzone zostało na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej określonej w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w sposób funkcjonalny. Wykazane wielkości w sprawozdaniu wynikają ze sprawdzonej dokumentacji konsolidacyjnej z zachowaniem zasady ciągłości.

Spółka dominująca LSI SOFTWARE S.A. stosuje jednolite zasady wyceny z innymi spółkami w Grupie Kapitałowej. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało w oparciu o dokumentację konsolidacyjną sporządzoną z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego.

Jednostka dominująca prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zakładowy plan kont zatwierdzony i przyjęty do stosowania przez Prezesa Zarządu w dniu 20 grudnia 2002r., zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości. Zakładowy Plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe Jednostki dominującej oraz dokumentacja konsolidacyjna jest prowadzona w siedzibie Jednostki w języku polskim i w walucie polskiej. Udokumentowanie not konsolidacyjnych oraz ich powiązanie ze sprawozdaniem skonsolidowanym spełnia wymogi rozdziału 6 ustawy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r.

Dokumentacja konsolidacyjna jest przechowywana zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie elementy sprawozdania skonsolidowanego za rok 2007 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w badanym okresie zostały sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Biegły pragnie jednak zwrócić uwagę na niektóre wielkości, zawarte w tych sprawozdaniach oraz prawidłowość i kompletność ich sporządzenia.

Bilans na dzień 31.12.2007r. jest sporządzony – zgodnie z wymogami art. 46 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

2. AKTYWA

A. Majątek trwały

1. *Wartości niematerialne i prawne*

<i>w zł.</i>	
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Stan na 31.12.07</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0
Inne wartości niematerialne i prawne	3 618 908,27
Wartość firmy jednostek zależnych	4 430 124,34
Udziały w jednostkach zależnych	503 225,60
Razem	8 552 258,21

2. Rzeczowy majątek trwały 6 591 987,11 zł.

Wykazana wartość rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z zestawieniem sumarycznym sprawozdań finansowych wchodzących w skład sprawozdania skonsolidowanego.

Składniki rzeczowego majątku trwałego zostały wycenione wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia oraz pomniejszone o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe są amortyzowane wg stawek i zasad określonych w Załączniku do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r.

W 2007 roku nie wystąpiły operacje sprzedaży środków trwałych między spółkami wewnątrz Grupy. Wykazane środki trwałe stanowią własność spółek wchodzących w skład Grupy oraz są użytkowane w ramach umowy leasingu.

3. Inwestycje długoterminowe 101 010,00 zł.**B. Majątek obrotowy****1. Zapasy 1 486 520,88 zł.**

Na dzień bilansowy zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wyceniono wg cen nabycia i kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Wartość zapasów wg zestawienia sumarycznego wynosi	1 506 230,78
Wartość po wyłączeniach	1 486 520,88
Różnica wynikająca z wyłączeń	19 709,90

W wartości towarów dokonano korekty w wysokości 19 709,90zł niezrealizowanej marży zawartej w zapasach.

2. Należności i roszczenia 2 609 885,54 zł.

Należności w walucie polskiej wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały wycenione wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2007r.

Należności wynikające z wzajemnych transakcji między jednostkami grupy kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4 546 187,30 zł.

Poniesione wydatki do rozliczenia w kosztach następnych okresów sprawozdawczych znajdują swe uzasadnienie ekonomiczne, zgodne z polityką rachunkowości przyjętą dla Grupy Kapitałowej.

3. PASYWA

A. Kapitał własny

w zł.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Stan na 31.12.07</i>
Kapitał podstawowy	3 067 036,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0
Kapitał zapasowy	11 886 214,95
Kapitał z aktualizacji wyceny	0
Pozostałe kapitały	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	
Zysk (strata) netto	1 504 238,71
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0
Razem kapitał własny	16 457 489,66

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy Spółki dominującej LSI SOFTWARE S.A., który dzieli się na 3 067 036 akcji po 1 zł. każda.

Skonsolidowany wynik finansowy został skorygowany o przychody i koszty oraz zyski i straty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz grupy.

B. Zobowiązania długoterminowe

4 562 743,98 zł.

Zobowiązania powstałe w wyniku transakcji pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu wyłączone.

C. Zobowiązania krótkoterminowe

5 775 540,07 zł.

Zobowiązania zostały wykazane w kwotach wymagających zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej zostały wycenione wg kursu średniego Prezesa NBP na dzień 31.12.2007r.

Zobowiązania dotyczące transakcji pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

V. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**1. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów**

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Kwota w zł.</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 671 854,85
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 917 294,64
Razem	12 589 149,49

Przychody ze sprzedaży zostały skorygowane o przychody powstałe w wyniku transakcji wewnątrz grupy.

2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Kwota w zł.</i>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	3 711 804,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 580 068,71
Razem	7 291 873,45

Koszty zostały skorygowane o koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz Grupy.

3. Zysk/strata brutto ze sprzedaży **5 297 276,04 zł.**

4. Pozostałe przychody operacyjne **110 927,57 zł.**

5. Koszty sprzedaży **514 802,01 zł.**

6. Koszty ogólnego zarządu **2 814 177,27 zł.**

7. Pozostałe koszty operacyjne **127 405,41 zł.**

8. Zysk/strata na działalności operacyjnej **1 951 818,92 zł.**

9. Przychody finansowe **136 581,77 zł.**

10. Koszty finansowe	200 862,98 zł.
11. Zysk/strata na działalności gospodarczej	1 887 537,71 zł.
12. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0 tys. zł.
14. Zysk/strata brutto	1 887 537,71 zł.
15. Podatek dochodowy	383 299,00 zł.
16. Zysk/strata netto akcjonariuszy mniejszościowych	0 tys. zł.
17. Zysk/strata netto grupy kapitałowej	1 504 238,71 zł.

Skonsolidowany wynik finansowy został skorygowany o przychody i koszty oraz zyski i straty powstałe w wyniku transakcji wewnątrz Grupy.

VI. Ocena zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2007r. oraz wykazuje wzrost o kwotę: 11 961 232,35zł. i wykazuje stan kapitałów własnych w kwocie: 16 457 489,66zł.

VII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych za rok 2007 zostały prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych wykazuje wzrost środków pieniężnych netto za 2007r. w wysokości 2 848 168,46zł. a ich stan na koncie okresu sprawozdawczego wykazuje saldo w kwocie 2 902 955,36 zł.

VIII. Informacja dodatkowa

Noty objaśniające zawarte w informacji dodatkowej są kompletne i zostały sporządzone wg wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie

szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

W części tej omówiono poszczególne pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, oraz stan kapitałów własnych.

W sposób prawidłowy i kompletny opisano pozycje sprawozdawcze i zasady rachunkowości stosowane w jednostce badanej, jasno zaprezentowano inne dane wymagane przez wspomniane rozporządzenie, a także przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki do podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

IX. Ocena sprawozdania Zarządu w części dotyczącej sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

Zarząd Spółki dominującej przedłożył badającemu sprawozdanie opisowe z działalności Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE za rok 2007. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu opisowym z działalności wynikają ze sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007r. Sprawozdanie Zarządu LSI SOFTWARE z działalności Grupy Kapitałowej za 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ust 2 ustawy o rachunkowości.

X. Uwagi końcowe

1. Nie było przedmiotem badania wykrycie i wyjaśnienie nieprawidłowości, które mogły powstać poza systemem rachunkowości.
2. Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych i paraflowanych przez biegłego rewidenta.

Biegły rewident

Wojciech Pisarski

Nr 10103/7465

AUDYTOR

Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS"

Sp. z o.o.

90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3

Prezes Zarządu - Wojciech Pisarski

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64

Decyzja nr Uchwała 94/50/95 KRBR z dnia 07-02-1995 r

Łódź, dnia 9.06.2008r.