

RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007, przeprowadzonego przez: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o., 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3.

Uprawnienia do badań sprawozdań finansowych wynikają z Decyzji nr Uchwała 94/50/95 KRBR w Warszawie z dnia 07-02-1995 r., jednostka posiada wpis pod nr 64.

Badanie przeprowadzili biegły rewident Wojciech Pisarski nr ewidencyjny 10103/7465 oraz Beata Kucińska nr ewidencyjny 10917.

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA O BADANYM PODMIOCIE

1.1. Nazwa badanej firmy:

LSI SOFTWARE S.A., 93-120 Łódź, Przybyszewskiego 176/178

1.2. Spółkę reprezentuje Zarząd w osobach:

- Grzegorz Piotr Siewiera - Prezes Zarządu
- Paweł Witold Tarnowski - Wiceprezes Zarządu

1.3. Forma prawna:

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 9.11.1998r. została wpisana do rejestru handlowego dział B nr 6987.

1.4. Przedmiot działalności:

- 1) Działalność związana z oprogramowaniem, bazami danych,
- 2) Transmisja danych, przetwarzanie danych,
- 3) Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- 4) Badanie i analizy techniczne,
- 5) Działalność związana z informatyką,
- 6) Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania danych,
- 7) Działalność edukacyjna w zakresie oprogramowania,
- 8) Wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- 9) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 10) Działalność holdingów.

1.5. Podstawa prawna działania:

- Ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).
- Wpis do KRS w Sądzie Rejonowym w Łodzi pod nr 0000059150 z dnia 06.11.2001r.
- Zaświadczenie Wojewódzkiego Urzędu Statystycznego w Łodzi z dnia 11.02.2008 r. o nadaniu numeru REGON Nr 472048449.
- Złożenie wniosku NIP 5 w dniu 22.02.2008 r. o potwierdzenie nadania przez Urząd Skarbowy w Łodzi numeru identyfikacji podatkowej NIP 725-16-97-775.
- Statut LSI Software Spółki Akcyjnej (tekst jednolity)

Jednostka wypełniła wymogi wynikające z art. 31 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. Nr 137 poz. 926 z późn. zm.).

1.6.	Łączna wartość kapitałów na 31-12-2007 r. wynosi	15 792 962,79 zł.
1.6.1.	Kapitał zakładowy wynosi	3 067 036,00 zł.
1.6.2.	Kapitał zapasowy	11 886 214,95 zł.
1.7.	Stan zatrudnienia na dzień 31-12-2007 r. (w osobach)	89 osób
1.8.	Przeciętny stan zatrudnienia na dzień 31-12-2007 r.	89 etatów
1.9.	Bilans sporządzono na dzień	31-12-2007 r.

- 1.10. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01-01-2007 r. do 31-12-2007 r.
- 1.11. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 26 028 806,36 zł.
- 1.12. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości 1 065 290,84 zł.
- 1.13. Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości 839 711,84 zł.
- 1.14. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.15. Jednostka w roku badanym była objęta następującymi kontrolami podatkowymi:
- Kontrola przez U.S. Łódź-Widzew w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych PIT za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. Nieprawidłowości nie stwierdzono.
 - Kontrola przez U.S. Łódź-Widzew w zakresie podatku VAT za miesiąc wrzesień 2007r. dotycząca nabycia działki gruntu. Nieprawidłowości nie stwierdzono.
 - Kontrola przez U.S. Łódź-Widzew w zakresie podatku VAT (uzupełniająca do w/w) za miesiąc wrzesień 2007r. Nieprawidłowości nie stwierdzono.
- 1.16. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badanie, to jest za 2006r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 03.07.2007r. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpiło zgodnie z art. 395 KSH., oraz art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, a także art. 69 ust.1,2 oraz art. 70 ust. 1 w zw. z art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Za 2006 r. bilans zamyka się
po stronie aktywów i pasywów sumą: 7 392 499,09 zł.
oraz wynikiem finansowym-zyskiem brutto w kwocie: 825 927,10 zł.
oraz wynikiem finansowym-zyskiem netto w kwocie: 629 591,10 zł.

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z 03.07.2007r., postanowiono wypracowany w 2006 r. Zysk netto przeznaczyć na:
pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie: 46 721,04 zł.
kapitał zapasowy w kwocie: 582 870,06 zł.

- 1.17. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za 2006 r. przeprowadzone zostało przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Consilia Audit Polonia Sp. z o.o., 90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68 i otrzymało opinię z objaśnieniem dotyczącym rozliczeń podatkowych. Jednostka podlegała obowiązkowemu badaniu za 2006r., ponieważ spełniała wymagania określone w art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.
- 1.18. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2006 wraz z opinią biegłego rewidenta zostało złożone do:
- Urzędu Skarbowego w Łodzi w dniu 12.07.2007r.
 - KRS w Łodzi w dniu 10.07.2007r.
 - Ogłoszenie sprawozdania za 2006 r. opublikowano w Dzienniku Urzędowym RP Monitor Polski „B” Nr 140 poz. 828 z dnia 25.01.2008r.

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2005-2007

Jednostka ujęła w księgach rachunkowych zalecane korekty sprawozdań finansowych, w związku z tym przedstawiono analizę finansową uwzględniającą korekty.

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1)– 2005	(2) - 2006	(3) - 2007	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto Majątek ogółem	6,57	8,52	3,23	1,95	-5,29
2	Wsk. rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto Kapitały własne	10,45	14,30	5,32	3,85	-8,98
3	Wsk. rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	5,29	9,59	8,53	4,30	-1,06
4	Wsk. rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów i towarów Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,47	14,93	11,37	8,46	-3,56

Z przeprowadzonej analizy wynika, że pomimo znacznego przyrostu przychodów ze sprzedaży i zwiększenia zysku netto, wskaźniki rentowności za 2007 r. do 2006 r. uległy obniżeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 8,5% do 3,2%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu z 14,3% do 5,3% (tj. o 9 pkt procentowego). Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto obniżył się z 14,9 % do 11,4 %, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał z 9,6% do 8,5% (tj. o 1,1 pkt procentowego). W 2007 roku przychody netto ze sprzedaży wzrosły blisko o 50%, a koszty operacyjne wzrosły o 47%. Przychody w analizowanym okresie rosły szybciej niż koszty.

Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2005	2006	2007	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	0,69	0,73	1,89	0,04	1,17
2	Wsk. szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)	0,56	0,49	0,91	-0,07	0,41
3	Wsk. wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)	0,03	0,02	0,48	-0,01	0,45

Wskaźnik płynności finansowej bieżący uległ polepszeniu z 0,7 do 1,9%. Wskaźnik płynności szybkiej poprawił się z 0,5 do 0,9%, natomiast wskaźnik wypłacalności wzrósł z 0,02 do 0,5%.

Wskaźniki efektywności gospodarowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2005	2006	2007	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	26,43	58,18	62,95	31,75	4,77
2	Wsk. obrotowości należnościami	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	13,81	6,27	5,80	-7,54	-0,48
3	Wsk. obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	21,60	60,03	45,69	38,43	-14,34
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	6,26	9,00	27,32	2,74	18,32
5	Wsk. cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	58,33	40,57	13,36	-17,76	-27,21
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	11,09	7,15	44,58	-3,94	37,43
7	Wsk. rotacji	Obrót finansowy*liczba dni Przychód ze sprzedaży	12,08	14,77	46,67	2,69	31,90

Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 63 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 58 dni natomiast w 2005 r. wynosił 26 dni.

Jednostka w roku 2007 zakupiła nieruchomość, zaciągając na jej zakup kredyt, jednostka w 2006 i 2007r. zakupiła również majątek trwały (samochody) korzystając z leasingu oraz spółkę pod nazwą SOFTECH Sp. z o.o. Sytuacja ta (kredyt, leasing, zobowiązanie do poprzednich udziałowców) znalazła odzwierciedlenie w krótszym okresie regulowania zobowiązań. W 2007r. przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 62 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie co 77 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie co 37 dni w 2007 r., natomiast w roku 2006 zapasy odnawiane były co 11 dni. Wskaźnik ten w stosunku do roku 2006 uległ wydłużeniu - o 26 dni.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2005	2006	2007	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem Aktywa ogółem	33,68	38,83	38,94	5,16	0,11
2	Wsk. długoterminowego zadłużenia	Zobow. długoterminowe Kapitały własne	4,56	7,28	28,78	2,72	21,5027,02
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto+odsetki (EBIT) odsetki	5,11	6,48	33,50	1,37	22,45
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy Majątek trwały (netto)	83,32	81,50	103,95	-1,82	0,44
5	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy Całość majątku	63,24	60,29	60,73	-2,96	13,58
6	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm. Suma pasywów	66,11	64,61	78,19	-1,50	-40,46
7	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja Zobowiązania ogółem	73,86	66,47	26,01	-7,38	0,33

Kapitały własne finansują 60,1% majątku jednostki. Finansowanie to ulega wzrostowi od 2005 r., co jest zjawiskiem pozytywnym.

Spółka charakteryzuje się dobrym (modelowym) poziomem finansowania majątku trwałego własnym kapitałem, co potwierdza tzw. „złota reguła finansowania”, oznaczająca iż kapitał własny finansuje co najmniej 70% majątku trwałego. W badanej jednostce wskaźnik ten wynosi ponad 100%. Wskaźnik ten oznacza, że jednostka majątek trwały finansuje w całości własnymi środkami. Ponadto własnymi środkami finansowano także część majątku obrotowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2005	2006	2007	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. kapitałów własnych na 1 udział/akcję	Kapitały własne ilość udziałów/akcji	1,07	1,44	5,15	0,36	3,71
2	Aktywa netto na 1 udział/akcję	Kapitał pracujący (majątek ob. netto) ilość udziałów/akcji	-0,13	-0,22	1,67	-0,09	1,89
3	Kwota zysku na 1 udział/akcję	Zysk netto ilość udziałów/akcji	0,11	0,21	0,27	0,09	0,07

Wszystkie wskaźniki rynku kapitałowego poprawiły się i od 2005 ulegają wzrostowi, co jest zjawiskiem pozytywnym. Wskaźnik kapitału własnego na 1 akcję w badanym okresie zwiększył się i wynosił 5,15, podczas, gdy w roku 2006 wynosił 1,44, a w roku 2005 wynosił 1,07. Podobnie poprawił się wskaźnik zysk netto na 1 akcję, który za 2007 rok osiągnął wielkość 0,27, w roku 2006 była to wielkość 0,21, a w roku 2005 wielkość 0,11. Poprawił się również wskaźnik aktywa netto na 1 akcję, który za rok 2007 osiągnął wynik dodatni na poziomie 1,67, podczas, gdy w roku 2006 był na poziomie -0,22, a w roku 2005 na poziomie -0,13.

2. Ocenę kontynuacji działalności gospodarczej i ewentualnych zagrożeń przedstawiono w dziale VII niniejszego raportu
3. **Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego**
 - 3.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało z uwzględnieniem wymogów zawartych w aktach normatywnych, takich jak:
 - ustawa z dnia 19.10.1992 r. o badaniu i ogłaszaniu sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 111, poz. 480 z 1992 r. oraz Dz. U. Nr 4, poz. 85 z 1993 r.),
 - ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.),
 - normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
 - kodeks etyki zawodowej biegłego rewidenta,
 - ustawa z dnia 26 lipca 1991 r., o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14 poz. 176, z późn. zm.) – pdof,
 - ustawa z dnia 11.03.2004 r. o podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowym Dz. U. Nr 54, poz. 535) z późniejszymi zmianami oraz na jej podstawie wydanych rozporządzeń Ministra Finansów w przedmiotowej sprawie,
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 27 kwietnia 2004 r. w sprawie

wykonania niektórych przepisów ustawy o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 97 poz. 970),

- inne akty normujące omawiane zagadnienia w czasie badania, do których będą odwołania w przypadkach uznanych za niezbędne, w zależności od przedmiotu sprawy,
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Nr 19 z 2001 wydane przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASC)., a w szczególności § 48-125, a także MSR Nr 36 oraz Nr 16.
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 nr 184 poz. 1539)

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

3.2.1. Opis systemu rachunkowości:

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki w języku polskim i w walucie polskiej. Spółka prowadzi księgi w oparciu o zasady polityki rachunkowości wprowadzone zarządzeniem, obowiązującym jednostkę z dniem 20 grudnia 2002 r. z kolejnymi aneksami. Zakładowy Plan Kont określa m.in. wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązań z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego. Jednostka ewidencjonuje i rozlicza na kontach zespołu 4 koszty w układzie rodzajowym i na kontach zespołu 5 koszty na poszczególne miejsca powstawania kosztów.

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza się w wersji kalkulacyjnej wg załącznika nr 1 w brzmieniu ustalonym w ustawie o rachunkowości.

3.2.2. W trakcie badania ustalono, że zachodzą przesłanki do przyjęcia twierdzenia, że jednostka badana będzie kontynuowała działalności gospodarczej, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawą powyższego założenia były między innymi uzyskane informacje od kierownictwa jednostki, w formie złożonych oświadczeń do wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2007 r., a także fakt, że kapitały jednostki są wystarczające do tego, aby zgodnie z obowiązującymi przepisami jednostka mogła prowadzić działalność gospodarczą. Ponadto w jednostce nie były przeznaczone do likwidacji lub wycofania z używania środki trwałe, które należałoby wycenić poniżej księgowej wartości netto, to jest w cenie sprzedaży netto (art. 29 ust. 1-3 ustawy o rachunkowości).

Zasady ewidencji oraz wyceny składników majątkowych jednostka ustaliła w spisie ujętym w obowiązujących w jednostce zasadach polityki rachunkowości.

- 3.2.3. Zapasy magazynowe, które w badanej jednostce w całości stanowią towary wycenia się wg ceny nabycia.
Natomiast wartość stanu końcowego zapasów wycenia się wg przyjętej przez jednostkę w Zakładowym Planie Kont, zasady FIFO tj. rozchód składników zapasów wycenia się po cenach, które jednostka najwcześniej nabyła.

- 3.2.4. Jednostka wyceny zapasów na koniec roku dokonała prawidłowo.

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

- 3.2.5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.

- 3.2.6. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej. Salda kont zespołu 4-go i 7-go przeniesiono na konto „Wynik Finansowy”.

- 3.2.7. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2007 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2006 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

- 3.2.8. Księgi rachunkowe, dyskietki, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej rachunkowości

- 4.1. Wiele procedur kontroli wynika z wprowadzonego systemu Jakości Certyfikat: ISO 9001 :2001 – Systemy zarządzania jakością.
Kontrola funkcjonalna została unormowana w opracowanych procedurach postępowania „Zakupy wewnętrzne”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu w dniu 31.05.2007 r.
- 4.2. W jednostce dokumenty w oryginalnej postaci oznaczone są nazwą Spółki oraz jakiego roku obrotowego i okresów sprawozdawczych dotyczą. Oznakowania dowodów dokonuje się w sposób przedstawiony w art. 21 ustawy o

rachunkowości, a jednostka sprawuje faktycznie kontrolę nad składnikami, co zaobserwowano w trakcie prowadzonego badania sprawozdania finansowego. Podstawą ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych jednostki stanowią dowody księgowe. Dowody księgowe posiadają ślad kontroli zgodności z zamówieniem, oraz realizacji dostawy lub usługi, posiadają również potwierdzenia o zatwierdzeniu przez Zarząd jednostki. Dowody te posiadają wskazanie miesiąca oraz sposób ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania.

4.3. Stosowany system kontroli funkcjonalnej zapewnia jednostce kompletne udokumentowanie i ujęcie dokumentacji w przedmiocie:

- rzeczowych i finansowych przychodów i rozchodów towarów, materiałów, dostaw i usług oraz majątku trwałego,
- poniesionych kosztów i opłat oraz dokonywanych wydatków wraz z ich kompletnym rozliczeniem nie wyłączając rozliczeń z budżetami,
- przebiegu dokonywanych rozliczeń pieniężnych i stanów rozrachunków,
- stanu majątkowego i wyniku finansowego brutto i netto.

Jednostka posiada deklarację o materialnej odpowiedzialności kasjera oraz magazynierów, a ponadto odpowiedzialności te wynikają z karty opisu pracy na stanowiskach (certyfikat ISO 9001:2001).

Magazyny są objęte kontrolą i stałym monitoringiem. Majątek obrotowy oraz rzeczowy objęty jest ubezpieczeniem dobrowolnym i obowiązkowym, ponadto jednostka ubezpieczona jest ubezpieczona od odpowiedzialności cywilnej w działalności gospodarczej. Żadna nieuprawniona osoba nie ma możliwości wejścia do jednostki, ponieważ w jednostce obowiązują przy wejściu do każdego pomieszczenia czytniki linii papilarnych (wejście do pomieszczenia przez odcisnięcie na czytniku palca).

4.4. Stwierdzono, że jednostka w 2007r. nie naruszyła wymogów ustawy „Prawa dewizowego” wynikających z art. 15 dotyczącego informowania Wojewódzkiego Oddziału NBP o obrotach oraz należnościach, zobowiązaniach i wysokości środków posiadanych na rachunkach środków walutowych.

W trakcie badania dowodów kasowych za listopad 2007 r., sprawdzono czy jednostka narusza art. 13 ustawy z dnia 19 listopada 1999 r. Prawo o działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 101 poz. 1178 z późn. zm.) - nie stwierdzono naruszenia.

Jednostka dokonała za 2007r. rozliczeń z Urzędem Marszałkowskim Województwa Łódzkiego z tytułu opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska, a także z tytułu zużycia paliw oraz wprowadzania gazów lub pyłów do powietrza. Jednostka nie miała obowiązku dokonywania opłat z w/w tytułów.

5. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

- 5.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2007 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01-01-2007 r. do 31-12-2007 r. Sporządzone zostało na wzorze jak w pkt. 3.2.5.

Rachunek wyników sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Badaniem objęto losowo wybrane pozycje występujące w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Badanie właściwie przeprowadzono w dniach od 25.03.2008 r. do 17.04.2008 r. w siedzibie jednostki. W badaniu wystąpiły przerwy.

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

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 -vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 64 ust. 3 ustawy o rachunkowości – vide art. 48b.,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat.

Dział II. BILANS

I AKTYWA BILANSU

1. Ocena rzetelności i poprawności aktywów wykazanych w bilansie

1.1. Stan i struktura aktywów

1. Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 7 392 499,09 zł do 26 028 806,36 zł, co powoduje jego zwiększenie o 352,1% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy istotnemu zwiększeniu o kwotę 9 793 975,65 zł, co stanowi przyrost aktywów trwałych o 277,64%. Wzrost głównie dotyczy pozycji „środki trwałe w budowie” w kwocie: 4 879 274,74 zł. z tytułu zakupionej w 2007r. nieruchomości i poniesionych nakładów na jej adaptację i remont. Na wzrost aktywów trwałych miała wpływ również pozycja „inwestycje długoterminowe” w kwocie: 5 401 734,59 zł., dotycząca: zakupu spółki pod nazwą SOFTECH Sp. z o.o. – kwota: 5 050 000,00 zł. oraz utworzenie spółki HORECA ONLINE Sp. z o.o. – kwota: 351 734,59 zł.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 8 842 331,62 zł, co stanowi 570,54% wzrostu w stosunku do roku poprzedniego. Główny wzrost dotyczył pozycji „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” o kwotę: 3 813 925,71 zł. oraz „inwestycje krótkoterminowe” o kwotę: 2 632 144,62 zł. Zwiększeniu uległy również zapasy o kwotę: 1 171 994,65 zł. oraz należności krótkoterminowe o kwotę: 1 224 266,64 zł.

2. Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji aktywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.
3. W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.
Wykazana wartość aktywów trwałych w pozycji A.I. bilansu jest zgodna z danymi, na które składają się zapisy następujących kont:
020 – koszty zakończonych prac rozwojowych
078 – umorzenia kosztów zakończonych prac rozwojowych

A. Aktywa trwałe 15 307 283,43 zł.

A.I. Wartości niematerialne i prawne

Wartość niematerialne i prawne 3 414 137,46 zł.

Wartości te wynikają z następujących kont:

Konto – „Wartości niematerialne i prawne” Dt 020 8 642 711,31 zł.

Konto – „Umoz. Wartości niematerialne i prawnych” Ct 073 5 228 573,85 zł.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 6 390 401,38 zł.

1. Środki trwałe brutto 2 662 121,77 zł.

- stan na początek roku obrotowego 1 442 743,41 zł.

- zwiększenia 1 225 806,81 zł.

- zmniejszenia 6 428,45 zł.

- stan na koniec okresu obrotowego 2 662 121,77 zł.

1.1. Umorzenie środków trwałych

- stan na początek roku 740 050,10 zł.

- zwiększenia 417 373,48 zł.

- zmniejszenia 6 428,45 zł.

- stan umorzenia na koniec okresu obrotowego 1 150 995,13 zł.

1.2.	Wartość netto środków trwałych	1 511 126,64 zł.
1.3.	W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.	
1.4.	Amortyzacja została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętych metod (liniowej). Zarachowano ją w ciężar konta "401" w koszty w kwocie: 1 797 487,38 zł.	
1.5.	Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono wg stanu na 31.12.2006 r., którą objęto wszystkie środki trwałe.	
1.6.	Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3.500 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a – 16 m. Występuje ciągłość stosowania metod amortyzacji.	
1.7.	Wyceny środków trwałych dokonano zgodnie z ewidencją analityczną wg wartości brutto. Wyceny dla środków trwałych wprowadzonych na stan w okresie obrotowym dokonano zgodnie z wartością nabycia (kosztem wytworzenia) z uwzględnieniem podatku VAT nie podlegającemu odliczeniu.	
1.8.	Zakwalifikowania środków trwałych do odpowiedniego symbolu grupy rodzajowej dokonywano zgodnie z K.Ś.T. GUS.	
2.	Środki trwałe w budowie- poz. A.II.2 bilansu, kwota	4 879 274,74 zł.
	wynikają z następujących kont:	
-	080-4 środki trwałe w budowie - nieruchomości	4 879 274,74 zł.
	Zdaniem biegłego zachowano zasadę „ostrożnej wyceny”, to jest art. 7 ust 1, art. 28 ust 1 ustawy o rachunkowości.	
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	5 401 734,59 zł.
	ujęte w ramach kont:	
-	„Udziały w innych jednostkach” DT	5 401 734,59 zł.
A.V.	Długoterminowe rozliczenia okresowe w kwocie	101 010,00 zł.
1.	„Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”	101 010,00 zł.

B. Aktywa obrotowe 10 721 522,93 zł.

B.I. Zapasy, kwota 1 238 943,80 zł.

- Towary 1 238 943,80 zł.

2.1. Powiązania ewidencji kont analitycznych i syntetycznych są prawidłowe. Wartość zapasów ujęta w bilansie i ich wycena nastąpiła w sposób poprawny. Inwentaryzację poszczególnych zapasów, tj. towarów handlowych przeprowadzono na podstawie zarządzenia kierownika jednostki w dniu 31.12.2007r.,

2.2. Biegły stwierdził prawidłowość działania komisji inwentaryzacyjnej oraz sposobu ustalania stanu faktycznego.

2.3. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane przez Komisję Inwentaryzacyjną, a po zatwierdzeniu przez osoby uprawnione, zostały zarachowane na właściwe konta zgodnie z ZPK.

Zdaniem biegłego nie naruszono zasady „ostrożnej wyceny”, to jest art. 7 ust 1, art. 28 ust 1 ustawy o rachunkowości.

B.II. Należności krótkoterminowe 2 439 166,77 zł.

1. Na stan należności od jednostek powiązanych składają się salda kont:

- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy 57 352,84 zł.

2. Na stan należności od pozostałych jednostek składają się salda kont:

- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy 2 185 737,64 zł.

- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy 0,00 zł.

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 25 057,57 zł.

- inne należności 30 280,00 zł.

- dochodzone na drodze sądowej 140 738,72 zł.

Konto należności krótkoterminowych zawiera:

3. Odpisy aktualizacyjne 167 829,90 zł.

Na saldo konta należności z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy składają się należności w kwocie 2 549 643,83 zł. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w kwocie 167 829,90 zł.

Jednostka prowadzi zapisy na kontach należności z tytułu dostaw i usług w taki sposób, że zestawienie obrotów i sald ma wprost powiązania z bilansem. Zatem jednostka może dokonać takiego „wiekowania” sald, aby zachować zgodność danych z bilansem.

Lp.	Rodzaj należności	Wartość
1.	Należności bieżące	2 549 643,83 zł.
	- do 30 dni	1 666 405,90 zł.
	- od 31 do 60 dni	104 536,55 zł.
	- od 61 do 90 dni	280 489,21 zł.
	- od 91 do 180 dni	187 106,28 zł.
	Powyżej roku	311 105,89 zł.
2.	Odpis aktualizujący	167 829,90 zł.
3	Razem należności wg bilansu	2 381 813,93 zł.

Na salda z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń składają się rozrachunki z tytułu:

- VAT – kwota: 25 057,57 zł.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe

- Na inwestycje krótkoterminowe składają się pozycje: 2 690 564,56 zł.
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 2 690 564,56 zł.
 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 2 690 564,56 zł.
- Aktywa finansowe potwierdzone są inwentaryzacją w kasie krajowych i zagranicznych środków płatniczych oraz środków zgromadzonych na bankowych rachunkach w kraju, w tym także lokaty środków na rachunkach w banku krajowym. Wycena zagranicznych środków finansowych nastąpiła wg kursu średniego NBP.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota 4 352 847,80 zł.
W ramach powyższych rozliczeń jednostka rozliczyła głównie koszty z tytułu niezakończonych prac rozwojowych w kwocie: 3 884 109,42 zł. i koszty Projektu działu Export w kwocie: 328 268,04 zł.

II. PASYWA BILANSU

1. Ocena rzetelności i poprawności pasywów wykazanych w bilansie

1.1. Stan i struktura pasywów.

1. W 2007 r. wzrosły źródła finansowania o 18 636 307,27 zł co stanowi 352,10% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 11 390 723,40 zł, tj. o 358,7% w stosunku do roku poprzedniego.

Wzrost źródeł finansowania własnego wynika m.in. z osiągniętego zysku netto w kwocie 839 711,84 zł. Ponadto duży wpływ nastąpił w funduszu zapasowym o kwotę: 10 133.881,62 zł. Wynikający głównie z różnicy między ceną nominalną, a ceną emisyjną akcji (tzw. agio).

Natomiast obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 7 245 583,87 zł tj. o 342,3%.

Na powyższy stan wpływ miały:

- „Zobowiązania długoterminowe”, które w ciągu roku obrotowego zwiększyły się o kwotę 4 224 423,91, tj. o 1 421,98 %;
- „Zobowiązania krótkoterminowe” zwiększyły się o wartość 3 041 548,00 zł, czyli o 219,2%;
- „Rozliczenia międzyokresowe” - nastąpił wzrost o kwotę: 20 131,48 zł

Szczegółowe przedstawienie zmian w pasywach ujęto w załączonych tabelach do raportu z badania sprawozdania finansowego.

2. Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji pasywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.

A.	Kapitał własny	15 792 962,79 zł.
A.I.	Kapitał zakładowy	3 067 036,00 zł.
A.IV.	Kapitał zapasowy	11 886 214,95 zł.
A.VIII.	Zysk netto	839 711,84 zł.
	Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2007 r. nie budzą zastrzeżeń.	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 233 448,57 zł.
B.I.	Rezerwy na zobowiązania	14 043,90 zł.
1.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, kwota	1 130,98 zł.
2.	Pozostałe rezerwy	12 912,92 zł.
B.II.	Zobowiązania długoterminowe	4 543 977,62 zł.
1.	wobec jednostek pozostałych, składają się z sald poniższych kont:	4 543 977,62 zł.
-	Ct konta 132 „Kredyty długoterminowe i pożyczki”	3 932 760,00 zł.
-	Ct konta 248 „Rozrachunki z tytułu leasingu”	611 217,62 zł.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 592 593,47 zł.
III.2.	Wobec pozostałych jednostek	5 573 485,21 zł.
III.3.	Fundusze specjalne - wynikają z salda konta 851 „ZFŚS”	19 108,26 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z sald następujących kont:

-	Ct konta 132 „Kredyty długoterminowe i pożyczki”	453 792,00 zł.
-	Konta: 201, 202, 203, 204 „Zobowiąz. z tytułu dostaw i usług”	1 066 000,83 zł.
-	Konta: 220, 222 „Rozrachunki z budżetami”	520 195,47 zł.
-	Ct konta 230 „Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń”	244 347,38 zł.
-	Konta: 234, 244, 245, 248, 249	3 289 149,53 zł.

Salda z tytułu dostaw i usług nie budzą wątpliwości.

Wartość kredytu bankowego jest zgodna z wyciągami bankowymi i potwierdzeniami salda. Odsetki naliczone do 31-12-2007r., zostały prawidłowo ujęte w pozostałych kosztach finansowych.

2.1.	Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń wynikają z następujących tytułów:	520 195,47 zł.
-	zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4)	42 094,00 zł.
-	VAT	53 146,59 zł.
-	składki ZUS	259 647,88 zł.
-	PFRON	5 868,00 zł.
-	podatek dochodowy od osób prawnych	159 439,00 zł.
	Wszystkie zobowiązania budżetowe uregulowano w terminie.	

- 2.1.2. Rozliczenie z tytułu podatku VAT naliczonego i należnego ustalono na podstawie ewidencji kont analitycznych, rejestrów pomocniczych zakupu i sprzedaży oraz deklaracji VAT-7. Zgodność obliczenia podatku zarówno naliczonego jak i też należnego sprawdzono za miesiąc listopad 2007r. w oparciu o dowody źródłowe zakupu i sprzedaży, kont analitycznych rozliczeń oraz zapisów w rejestrach pomocniczych i danych ujętych w deklaracjach VAT-7. W okresie obrotowym jednostka uzyskiwała zwrot VAT od Urzędu Skarbowego, zgodnie z wyliczeniami należnych kwot wg deklaracji VAT-7. Jednostka była poddana kontrolom przez Urząd Skarbowy Łódź-Widzew. W wyniku tych kontroli nieprawidłowości nie wykazano.

2.2.	Inne zobowiązania krótkoterminowe, kwota	3 289 149,53 zł.
3.	Fundusze Specjalne	19 108,26 zł.

B.IV. Rozliczenie międzyokresowe 85 228,58 zł.

Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	6 432 555,60 zł.
W skład kosztów działalności operacyjnej wchodzi	
- wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu	3 159 718,58 zł.
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 272 837,02 zł.

2. Koszty w układzie rodzajowym

2.1. Koszty w układzie rodzajowym zgrupowane w ramach kont zespołu „4” wykazują następujące wielkości:

- konto - „Amortyzacja”	1 797 487,38 zł.
- konto - „Zużycie materiałów i energii”	430 074,67 zł.
- konto - „Usługi obce”	2 453 438,60 zł.
- konto - „Wynagrodzenia”	3 560 064,73 zł.
- konto - „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia”	606 504,64 zł.
- konto - „Podatki i opłaty”	240 007,56 zł.
- konto - „Pozostałe koszty rodzajowe”	710 655,68 zł.

3. Pozostałe koszty operacyjne 129 572,97 zł.

Na poniesione koszty składały się następujące pozycje:

- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym odpisane należności	51 017,84 zł.
- pozostałe	76 387,57 zł.

Badane wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

4. Koszty finansowe 191 967,26 zł.

Na zarachowane koszty składają się :

- odsetki	32 774,73 zł.
- inne	159 192,53 zł.

Badane przeglądem analitycznym i wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

5. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi 9 842 912,49 zł.

5.1. Sprzedaż w kwocie jw. dotyczy sprzedaży produktów i usług 5 553 655,69 zł.

5.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów. 4 289 256,80 zł.

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych.

Badane przeglądem analitycznym rejestrów sprzedaży za rok 2007 i faktur za m-c listopad 2007 r. nie ujawniła nieprawidłowości.

6.	Pozostałe przychody operacyjne w kwocie	129 572,97 zł.
	Do pozostałych przychodów operacyjnych zarachowano wartości wynikające z kont zespołu 7-go, a dotyczące:	
	- przychodów operacyjnych spowodowanych uzyskaniem nadwyżki przychodów nad kosztami likwidacji środków trwałych wartość	25,00 zł.
	- dotacje	15 587,28 zł.
	- pozostałe przychody	113 960,69 zł.
	Badane przeglądem analitycznym i wyrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.	
7.	Przychody finansowe	135 835,71 zł.
	- odsetki	118 834,54 zł.
	- inne	17 001,17 zł.
	Uwag do wyceny nie wnosi się.	
8.	Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie	
8.	Zysk z działalności gospodarczej	1 065 290,84 zł.
8.1.	Wynik finansowy – zysk brutto	1 065 290,84 zł.
8.2.	Ustalenie wyniku finansowego	
	- wynik finansowy brutto zgodnie z bilansem	1 065 290,84 zł.
	- przychody wolne od podatku	(-) 79 256,32 zł.
	- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(+) 1 102 513,85 zł.
	- zwiększenie kosztów podatkowych	(-) 606 637,88 zł.
	- wynik finansowy podatkowy	1 481 910,49 zł.
8.3.	Obliczenie podatku dochodowego	281 563,00 zł.
8.4.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-55 984,00 zł.
8.5.	Łączny podatek dochodowy	281 563,00 zł.
8.6.	Bieżący podatek dochodowy	225 579,00 zł.
8.7.	Odroczony podatek dochodowy - aktywa	-55 984,00 zł.
9.	Zobowiązania warunkowe	

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że występują zobowiązania warunkowe dotyczące podatku od nieruchomości za rok 2007 w kwocie: 9 025,00 zł. Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z Zarządem, jak i głównym księgowym.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2007 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FIN. ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust.1 pkt 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej. Przeprowadzona analiza finansowa jednostki potwierdza zdolność do kontynuowania działalności.

Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 15 795 357,79 zł. i zwiększenie o 11 390 723,40zł. na koniec roku 2007r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2007r.

Dział VI. RACHUNEK Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazujące wartość 2 690 564,56zł. i zwiększenie o 2 632 144,62zł. wg stanu na 31-12-2007 r.

Sprawozdanie z przepływów spełnia wymogi wymogów określonych w art. 48 b. ustawy o rachunkowości, wykazuje zgodność z danymi ksiąg rachunkowych oraz jest powiązane w należyty sposób z bilansem.

Dział VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie Zarządu jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Biorąc pod uwagę zarówno ogólne wskaźniki kształtujące sytuację ekonomiczną i finansową jednostki w 2007r., zdaniem biegłego kontynuowanie działalności w ciągu najbliższego roku po okresie badanym nie jest zagrożone. Zarząd Spółki zamieścił informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Stosowanie i przestrzeganie prawa.

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

Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się zyskiem brutto w wysokości	1 065 290,84 zł.
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego, obliczonego w dziale III pkt 9.7. w wysokości	225 579,00 zł.
3.	Zysk do dalszego podziału w jednostce w kwocie	839 711,84 zł.

Dział IX. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe oraz:

Tabela Nr 1	Aktywa - dynamika - struktura - odchylenia za lata 2005- 2007
Tabela Nr 2	Pasywa - dynamika - struktura - odchylenia za lata 2005- 2007
Tabela Nr 3	Rachunek Zysków i Strat – struktura - dynamika-odchylenia za 2005 – 2007
Tabela Nr 4	Bilans zmian do przepływów finansowych za lata 2005- 2007
Tabela Nr 5	Zestawienie zmian w kapitale własnym za lata 2005-2007
Tabela Nr 6	Wykaz węzłowych wskaźników 2005-2007

Tabela Nr 7	Analiza porównawcza standardowych wskaźników wraz z analizą przyczynową wzrostu/spadku przychodów ze sprzedaży oraz wzrostu/spadku zysku netto za lata 2005–2007 r.
Tabela Nr 8	Wspomagająca analiza oceny kontynuacji działalności wg metody Altmana za lata 2005–2007 r.
Tabela Nr 9	Analiza porównawcza oparta na wzorcowych układach nierówności wskaźników za lata 2005–2007 r.
Tabela Nr 10	Analiza zagrożeń działalności dla spółek prawa handlowego za rok badany
Tabela Nr 11	Badanie wyniku finansowego za rok 2005–2007 na podstawie wpływu dynamiki przychodów w stosunku do roku ubiegłego

a nadto:

Zestawienie - „Struktura kosztów rodzajowych” - załącznik Nr 1.
Graficzne przedstawienie wybranych elementów z tabeli Nr 7.

Łódź, dnia 04.06.2008 r.

Biegły Rewident
Wojciech Pisarski
nr ewid. 10103/7465

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