

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2008 ROKU

przez

Hyperion Spółka Akcyjna

ul. Kolistą 25

40-486 Katowice

Kwiecień 2009 r.

Niniejszy raport zawiera 22 strony ponumerowane i składa się z następujących działów:

	<i>strona</i>
I. <i>Wstęp</i>	3
II. <i>Informacja ogólna</i>	3
III. <i>Informacja o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy</i>	5
IV. <i>Dane identyfikacyjne o podmiocie badającym sprawozdanie</i>	5
V. <i>Streszczenie wyników badania</i>	6
VI. <i>Charakterystyka poszczególnych składników aktywów</i>	10
VII. <i>Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów</i>	14
VIII. <i>Pozycje kształtujące wyniki finansowe</i>	17
IX. <i>Stwierdzenia biegłego rewidenta</i>	20
X <i>Informacja i ustalenia końcowe raportu</i>	22
XI. <i>Informacja o opinii biegłego rewidenta</i>	22

I. Wstęp.

Raport uzupełniający opinię sporządzony został w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za rok 2008 Hyperion Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Kolisty 25 – zwana dalej Spółką.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazują sumę **66.718.358,50 zł**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., wykazujący zysk netto w kwocie **1.852.528,96 zł**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym, które wykazuje zwiększenie kapitału do stanu z dnia 31.12.2008 r. o kwotę **2.174.528,96 zł**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok 2008, które wykazują zmianę – zmniejszenie o kwotę **-815.565,67 zł**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do dnia zakończenia badania 24.04.2009 r. sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Raport jest uzupełnieniem wydanej opinii do sprawozdania.

II. Informacja ogólna.

Hyperion S.A. została utworzona umową spisaną w formie aktu notarialnego w dniu 9 marca 2006 roku.

Siedziba Spółki mieści się; 40-486 Katowice przy ul. Kolistej 25.

Podstawę prawną działalności Spółki stanowi:

Uchwała z dnia 12 grudnia 2005 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników, które zdecydowało o przekształceniu Spółki Hyperion z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną

Umowa z dnia 16 stycznia 2006 roku spisana aktem notarialnym repertorium A nr 195/2006 w Kancelarii Notarialnej w Katowicach przez asesora notarialnego Marcina Onichimowskiego.

Spółka Hyperion S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Rejestrowy w dniu 10 lutego 2006 roku pod numerem KRS 0000250606.

Spółka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 690694666** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP: 813-30-88-162**.

Forma prawna – osoba prawna, działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, księgi rachunkowe prowadzone są wg zasad ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy.

Według umowy Spółki i wpisu do KRS przedmiotem działalności gospodarczej jest:

- działalność w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z bazami danych,
- działalność związana z informatyką,
- transmisja danych i teleinformatyka,
- pozostałe usługi telekomunikacyjne.

Ten rodzaj działalności był realizowany w badanym okresie.

W umowie Spółki i w KRS, są wpisane jeszcze inne rodzaje działalności gospodarczej, które nie były realizowane w 2008 roku i z tego względu nie są wymienione w raporcie.

Władzami Spółki są:

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

Zarząd

Na dzień 31.12.2008. roku i na dzień zakończenia badania skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Gajdziński Adam - Przewodniczący
- Kondzielnik Henryk - Vice Przewodniczący
- Gajdzińska Jolanta - Członek
- Fiut Włodzimierz - Członek
- Czekaj Maciej - Członek
- Koziół Roman - Członek
- Matlok Maria - Członek

Skład Rady Nadzorczej został powołany uchwałami z dnia 27.06.2008r nr. 16-22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Podany wyżej skład Rady Nadzorczej wpisany jest do Krajowego Rejestru Sądowego.

W skład Zarządu na dzień 31.12.2008 r. i na dzień zakończenia badania wchodził:

- Pan Tomasz Gajdziński - Prezes Zarządu
- Pan Jacek Bargiel - Vice Prezes Zarządu

Zarząd powołany został uchwałą nr 9/2005 i uchwałą 10/2005 z dnia 24 sierpnia 2005 roku, podjętą przez Radę Nadzorczą i wpisany jest do Rejestru Sądowego.

Kapitał Akcyjny na dzień 31.12.2008 r. wynosi **11.797.000,00 zł**
i składa się z akcji zwykłych

serii A	6.475.000
serii B	5.000.000
seria C	322.000

Akcje nie są uprzywilejowane, wartość nominalna 1,00 zł.

Ilość i wartość akcji jest zgodna z wpisem do KRS.

W drugiej połowie 2006 roku, Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5 % akcji to:

Welux SA	2.002.100 akcji	co stanowi 17,0 %	udziału w kapitale
Maria Matlok	775.000 akcji	co stanowi 6,6 %	udziału w kapitale
H. i G. Kondzielnik	701.000 akcji	co stanowi 5,9 %	udziału w kapitale
W. i B. Fiut	600.000 akcji	co stanowi 5,1 %	udziału w kapitale
TFI Allianz Polska SA	654.914 akcji	co stanowi 5,6 %	udziału w kapitale

Jednostki powiązane.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zakończenia badania Spółka posiada udziały i akcje powyżej 20,0 % kapitału w 12 spółkach. Szczegółowy wykaz spółek podany jest w nocy nr 37, stanowiącej załącznik do informacji dodatkowej

Średnie zatrudnienie	w roku 2007	92 etaty
	w roku 2008	109,6 etatów

III. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok.

Sprawozdanie finansowe za rok 2007 było badane przez firmę audytorską i otrzymało opinię pozytywną bez uwag i objaśnień.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziło Biuro Usług Księgowych „BILANS” Stanisława Ozga w Katowicach.

Badanie przeprowadziła Stanisława Ozga biegły rewident nr ewid. 5773/3146

Sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało uchwałą nr. 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2008 roku.

Na zebraniu tym uchwałą nr 8 dokonano zatwierdzenia i podziału zysku netto za rok 2007 w wysokości 2.095.004,75 zł, który przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe zostało złożone do:

- * Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejestrowego Katowice Wschód w Katowicach..
- * Drugiego Urzędu Skarbowego w Katowicach
- * Zgłoszono do publikacji w Monitorze Polskim B.

IV. Dane identyfikacyjne o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe za 2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziło Biuro Usług Księgowych „BILANS” w Katowicach, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany pod numer 750 na liście w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów w Warszawie – Biegły Rewident – Stanisława Ozga – nr ewid. 5773/3146

Podstawą badania jest umowa nr 40/2008 zawarta w dniu 29.02.2008 r.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Spółki w dniach od 02.04 do 24.04.2009 r.

Zarówno podmiot upoważniony jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy – o rachunkowości.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo – księgowa, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

W trakcie badania Spółka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dokumenty oraz udzieliła niezbędnych informacji i wyjaśnień.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wskazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie badania bilansu do dnia złożenia oświadczenia stwierdzającego, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdania finansowego.

W związku z powyższym stwierdzamy, że nie wystąpiły ograniczenia zakresu oraz metod badania.

V. Streszczenie wyników badania.

1. *Hyperion S.A. uzyskała następujące wyniki gospodarcze w ujęciu zbiorczym w porównaniu z dwoma latami poprzednimi.*

w pełnych złotych

Treść	2007	2008	2008/ 2007
Przychody:			
- sprzedaż produktów	11.280.950	10.725.861	95,1
- sprzedaż towarów i materiałów	179.912	227.608	126,5
- pozostałe przychody operacyjne	2.153.185	2.451.664	113,9
- przychody finansowe	766.009	3.065.944	400,2
razem przychody:	14.380.056	16.471.077	114,5
Koszty:			
- wartość sprzedanych towarów w cenie nabycia	172.531	230.453	133,6
- koszty rodzajowe	11.380.082	13.139.763	115,5
- pozostałe koszty operacyjne	252.565	41.752	16,5
- koszty finansowe	253.941	1.100.367	433,3
razem koszty:	12.059.119	14.512.335	120,3
Wynik na działalności gospodarczej – zysk	2.320.937	1.958.742	84,4
- zyski nadzwyczajne	0		
- straty nadzwyczajne	0	0	
Wynik brutto – zysk:	2.320.937	1.958.742	84,4
Obowiązkowe odpisy z zysku:			
- podatek dochodowy od osób prawnych	-197.463		100,0
- rezerwy i aktywa na podatek dochodowy	-28.469	106.213	3731
Wynik finansowy netto – zysk:	2.095.005	1.852.529	88,4

2. *Sytuację majątkową Spółki charakteryzują następujące wielkości scalone pozycji bilansowych:*

w pełnych złotych

<i>Treść</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2008/ 2007</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe – netto	50.952.531	58.052.833	113,9
w tym:			
- wartości niematerialne i prawne	73.095	50.255	68,7
- rzeczowy majątek trwały	14.071.246	18.353.444	130,4
- inwestycje długoterminowe	36.581.481	39.407.573	107,7
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	226.709	241.561	106,5
Aktywa obrotowe	9.486.867	8.665.525	91,3
w tym:			
- zapasy	0	0	0
- należności krótkoterminowe	5.540.442	6.032.190	108,9
- inwestycje krótkoterminowe	3.696.153	2.562.040	69,3
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	250.272	71.295	28,5
razem aktywa:	60.439.398	66.718.358	110,4
PASYWA			
Kapitały własne	46.587.057	48.761.585	104,7
w tym:			
- kapitał ogółem	44.492.052	46.909.056	105,4
- strata z lat ubiegłych	0	0	
- wynik netto - zysk	2.095.005	1.852.529	88,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13.852.341	17.956.773	129,6
w tym:			
- rezerwy na zobowiązania	23.923	88.362	369,4
- zobowiązania długoterminowe	4.721.819	9.563.598	202,5
- zobowiązania krótkoterminowe	8.787.642	7.753.531	88,2
- fundusze specjalne	75.747	151.867	200,5
- rozliczenia międzyokresowe	243.210	399.415	164,2
razem pasywa:	60.439.398	66.718.358	110,4

3. **Ważniejsze wskaźniki** charakteryzujące działalność gospodarczą i sytuację finansową Spółki:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Treść wskaźnika	Jedn miar	2007	2008
1.	Rentowność majątku	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	%	3,5	2,8
2.	Rentowność kapitału własnego	<u>wynik finansowy netto</u> kapitały własne	%	4,5	3,8
3.	Rentowność netto sprzedaży	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	%	18,3	16,9
4.	Rentowność brutto sprzedaży	<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	%	-0,8	-22,1
5.	Wskaźnik płynności I i II	<u>majątek obrotowy</u> zobowiązania bieżące i fundusze specjalne	a	1,1	1,1
6.	Wskaźnik zadłużenia	<u>zobow. krótkoterminowe</u> suma pasywów	%	14,7	11,8
7.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	<u>kapitały własne + rezerwy</u> majątek trwały	%	77,1	73,1
8.	Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem + <u>rozliczenia międzyokres.</u> suma aktywów	%	22,9	26,9
9.	Szybkość obrotu należnościami	średni stan nal. z tyt. dostaw <u>* 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	dni	173,2	102,6
10.	Naliczone zobowiązań spłaty	średni stan zobow. z tyt. <u>dostaw i usług *365 dni</u> wartość zakupu materiałów energii i towarów + usługi obce	dni	131,5	146,8

4. **Ogólna ocena sytuacji finansowej i majątkowej oraz działalności gospodarczej.**

Ocena sytuacji majątkowej.

W badanym okresie wartość majątku ogółem wzrosła o 10,4 % w porównaniu do stanu z początku roku.

Wzrost wystąpił w grupie – aktywa trwałe o 13,9 %.

Zmniejszenie wartości wykazują – aktywa obrotowe o 8,7 %.

W grupie aktywów trwałych wzrost wykazują rzeczowe aktywa trwałe o 30,4%. Spółka zakupiła w leasingu finansowym sieć internetową oraz poniosła nakłady na rozbudowę istniejącej sieci dostępu do internetu i zakupiła środki transportu.

Znaczące wydatki poniesione zostały na wykup udziałów w spółkach o tym samym profilu działalności gospodarczej – na koniec 2008 roku, Spółka Hyperion posiada większościowy pakiet udziałów w 12 spółkach.

Wzrost w tej grupie aktywów wynosi 7,7 %.

W grupie aktywów obrotowych Spółka posiada:

- należności krótkoterminowe, które wzrosły o 8,9 % w odniesieniu do stanu z początku roku,
- inwestycje krótkoterminowe obejmujące środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, które uległy obniżeniu o 30,7 % w odniesieniu do stanu z początku roku.

Zmniejszenie środków pieniężnych jest powiązane ze wzrostem majątku trwałego.

Kapitały własne wykazują wzrost o 4,7 %.

Wzrost kapitałów własnych wynika z wypracowanego zysku w roku badanym, jak również z przeznaczenia zysku z roku 2007 na kapitał rezerwowy.

Zobowiązania ogółem wzrosły o 29,6 %.

W badanym okresie Spółka uzyskała kredyt obrotowy na finansowanie bieżącej działalności. Posiada zobowiązanie finansowe z tytułu zawartych umów leasingowych. Zobowiązania z wyżej podanych tytułów stanowią 80,8 % sumy zobowiązań ogółem. Pozostałe 19,2 % zobowiązań dotyczy bieżącej działalności gospodarczej.

Ocena sytuacji finansowej.

Źródłem finansowania majątku Spółki są kapitały własne, które finansują majątek w 73,1 %. Kapitały obce – zobowiązania, które finansują majątek w 26,9 %.

W badanym okresie zadłużenie Spółki wzrosło o 4,0 % w porównaniu do okresu poprzedniego.

W badanym okresie wskaźnik płynności utrzymuje się na poziomie roku ubiegłego

za rok 2007	wynosi 1,1
za rok 2008	wynosił 1,1

Wystąpiła poprawa ściągalności należności, wskaźnik w 2008 r. wynosi 102,6 dni a w okresie poprzednim wynosił 173,2 dni

Wydłużył się cykl spłaty zobowiązań wobec dostawców

w roku 2007 wynosił 131,5 dnia

w roku 2008 wynosi 146,8 dni

Mając na uwadze wyżej podane wskaźniki biegli stwierdzają, że Spółka jest wypłacalna wobec wierzycieli.

Ocena sytuacji gospodarczej.

Działalność gospodarcza w badanym okresie wykazuje zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 4,4 %. Koszty działalności podstawowej wzrosły o 15,7 %. Na sprzedaży uzyskano wynik ujemny – stratę, natomiast wynik dodatni uzyskano na pozostałej działalności operacyjnej, jak również na działalności finansowej, co wpłynęło na uzyskanie dodatniego wyniku z całokształtu działalności gospodarczej.

W badanym okresie wskaźnik rentowności w porównaniu z okresem poprzednim wypracowano następująco:

- rentowność sprzedaży brutto
 - w roku 2007 – ujemna - 0,8 %
 - w roku 2008 – ujemna - 22,1 %
- rentowność sprzedaży – netto
 - w roku 2007 – dodatnia 18,3 %
 - w roku 2008 – dodatnia 16,9 %

Spółka posiada odbiorców na sprzedawane usługi. Ponadto przedstawiona wyżej sytuacja majątkowa i finansowa daje podstawę do uznania za zasadne stanowisko Zarządu o braku zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w najbliższym do przewidzenia czasie.

VI. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu.

1. Aktywa trwałe	58.052.832,94 zł
w tym:	
- wartości niematerialne i prawne	50.255,28 zł
- rzeczowe aktywa trwałe	18.353.443,45 zł
- inwestycje długoterminowe	39.407.572,91 zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241.561,30 zł

Majątek trwały ogółem w roku 2008 wzrósł o 113,9 % w porównaniu do stanu z początku roku.

Wartości niematerialne i prawne.

Wartość netto wykazana w bilansie na dzień 31.12.2008 r.	50.255,28 zł
wynika z:	
- wartości brutto w kwocie	708.816,94 zł
- zmniejszenie z tytułu umorzenia w kwocie	- 658.561,66 zł
- wartość netto w kwocie	50.255,28 zł

W badanym okresie zakupiono licencję i programy dostępu do internetu oraz ulepszono posiadane programy w ogólnej kwocie	53.909,17 zł
Naliczone umorzenie w 2008 roku wynosi	76.748,68 zł

Inwentaryzacji wartości niematerialnych i prawnych w badanym okresie nie przeprowadzono. Ostatnia inwentaryzacja przeprowadzona była w 2005 roku.

Rzeczowy majątek trwały.

Wartość netto na dzień 31.12.2008 r. wykazana w bilansie	18.353.443,45 zł
obejmuje:	
- środki trwałe w kwocie	18.341.677,53 zł
- środki trwałe w budowie w kwocie	11.765,92 zł

Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany:

<i>Treść</i>	<i>Stan na 01.01.2008</i>	<i>Zwiększe- nia</i>	<i>Zmniejs- zenia</i>	<i>Stan na 31.12.2008</i>	<i>Wartość netto 31.12.2008</i>
Wartość brutto:					
- urządzenia tech. i maszyny	16.229.017,86	10.443.897,80	4.738.532,17	21.934.383,49	17.884.436,06
- środki transportu	545.668,58	178.017,86	10.200,00	713.486,44	457.241,47
razem wartość brutto:	16.774.686,44	10.621.915,66	4.748.732,17	22.647.869,93	18.341.677,53
Umorzenie:					
- urządzenia tech. i maszyny	2.871.600,36	1.752.840,35	574.493,28	4.049.947,43	
- środki transportu	135.561,24	123.913,73	3.230,00	256.244,97	
razem umorzenie:	3.007.161,60	1.876.754,08	577.723,28	4.306.192,40	

W badanym okresie wartość netto rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 130,4 %.

Zwiększenie wartości środków trwałych nastąpiło w wyniku:

- zakończenia nakładów inwestycyjnych i przekazanych do użytku gotowych składników majątkowych 3.892.445,09 zł
- zakup w leasingu finansowym 6.500.000,01 zł
- zakup gotowych dóbr inwestycyjnych 229.470,57 zł

w tym:

- * komputery i wyposażenie 51.452,71 zł
- * samochody 178.017,86 zł

razem zwiększenia: 10.621.915,66 zł

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży w cenie zakupu 4.748.732,17 zł
naliczone umorzenie 577.723,28 zł
wartość netto: 4.171.008,89 zł

W okresie sprawozdawczym naliczono umorzenie w kwocie 1.876.754,08 zł

Wycena na dzień bilansowy dokonana została wg cen nabycia, pomniejszona o umorzenie, co wyczerpuje postanowienia art. 28 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości. Nie dokonano dodatkowych odpisów aktualizacyjnych, gdyż nie wystąpiła taka konieczność.

Inwentaryzację rzeczowego majątku trwałego przeprowadzono na dzień 31.12.2005 r. Spółka dopełniła warunki wynikające z art. 26, ust. 3, pkt. 3 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie w kwocie 11.765,92 zł

obejmują nakłady na 9 osiedlach budowy sieci dostępu do internetu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany:

Stan na dzień 01.01.2008 r. 303.721,66 zł

Zwiększenie z tytułu poniesionych nakładów budowy sieci 2.961.323,32 zł

Zmniejszenie z tytułu przeniesienia na stan środków trwałych 3.253.279,06 zł

Stan środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2008 r. 11.765,92 zł

Gp

Inwentaryzacji środków trwałych w budowie na dzień bilansowy nie przeprowadzono.
Wycena na dzień bilansowy wg rzeczywistego kosztu zakupu materiałów i usług.

Inwestycje długoterminowe w kwocie 39.407.572,91 zł

obejmują:

- długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

z tytułu:

- * zakupionych udziałów w kwocie 32.630.758,03 zł
- * wpłat na poczet zakupu udziałów w kwocie 6.776.814,88 zł

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi. W badanym okresie nie dokonano odpisów aktualizacyjnych.

Wycena na dzień bilansowy w cenie zakupu i dokonanych wpłat.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 241.561,30 zł

dotyczą - utworzonych aktywów na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych, stosownie do postanowień art. 37 ustawy o rachunkowości.

Podstawą do obliczenia i utworzenia aktywów były przejściowe różnice między kosztem bilansowym, a kosztami podatkowymi nie uznanymi w roku 2007 za koszt uzyskania przychodu, stosownie do postanowień art. 16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Kwota odroczonego podatku wynosi 152.935,00 zł

Oplaty wstępne leasingu finansowego przypadające na lata 2009 – 2011

w kwocie 88.626,30 zł

2. Aktywa obrotowe w kwocie 8.665.525,56 zł

w tym:

- należności krótkoterminowe 6.032.189,80 zł
- inwestycje krótkoterminowe 2.562.040,25 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 71.295,51 zł

Należności krótkoterminowe w kwocie 6.032.189,80 zł

obejmują:

- należności od jednostek powiązanych w kwocie 3.983.417,66 zł
- należności od pozostałych jednostek w kwocie 2.048.772,14 zł

Należności od jednostek powiązanych w kwocie 3.983.417,66 zł

dotyczą:

- należności z tytułu dostaw i usług 1.461.235,11 zł
- inne zaliczki na udziały i dywidendy w kwocie 2.522.182,55 zł

Do dnia badania rozliczono należności z tytułu dostaw i usług 87.278,70 zł

Nieuregulowane należności w wysokości 1.373.956,41 zł

są należnościami:

- do 3 miesięcy w kwocie 84.846,42 zł
- od 3 do 6 miesięcy w kwocie 42.674,78 zł
- do 12 miesięcy w kwocie 24.233,58 zł
- powyżej 1 roku w kwocie 1.222.201,63 zł

Należności na dzień 31.12.2008 r. zostały uzgodnione - brak potwierdzeń na piśmie.

Inne zaliczki na udziały i dywidendy do dnia badania rozliczono	30.000,00 zł
Pozostało do rozliczenia	2.492.182,55 zł

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek **2.048.722,14 zł**
obejmują:

- należności z tytułu dostaw i usług	1.617.815,01 zł
- należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	78.903,35 zł
- inne należności w kwocie	352.053,78 zł

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie **1.617.815,01 zł**
wynikają z:

- należności od odbiorców indywidualnych	1.678.831,84 zł
- należności od pozostałych odbiorców krajowych	217.085,09 zł
pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie	- 278.101,92 zł

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie brutto **1.895.916,93 zł**
dotyczą okresów:

- należności do 3 miesięcy	1.002.043,13 zł
- należności do 6 miesięcy	615.771,88 zł
- należności powyżej 1 roku	278.101,92 zł

Na dzień 31.12.2007 r. salda nie potwierdzone.

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych **78.903,35 zł**
obejmują:

- podatek VAT do odliczenia w I 2009 r. w kwocie	78.903,35 zł
--	--------------

Saldo na dzień badania zostało rozliczone z tytułu podatku VAT.

Inne należności krótkoterminowe w kwocie **352.053,78 zł**
w tym:

- kaucje w kwocie	59.385,18 zł
- rozrachunki z pracownikami	98.407,39 zł
- rozrachunki z udziałowcami	144.261,21 zł
- rozliczenia z tytułu sprzedaży akcji	50.000,00 zł

Do dnia badania rozliczono należności w kwocie **140.522,28 zł**

Nierozliczone należności są należnościami wymagalnymi i nie zachodzi potrzeba tworzenia odpisu aktualizacyjnego.

Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy wycenione zostały w wartości wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, zgodnie z art. 28, ust. 1, pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

Ogólna wartość należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2008 r. wzrosła o 8,9 % w porównaniu do stanu z początku roku.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie	2.562.040,25 zł
w tym:	
- krótkoterminowe aktywa finansowe	120.242,50 zł
- środki pieniężne	2.441.797,75 zł

Krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie	120.242,50 zł
obejmują:	
- portfel finansowy w domu maklerskim	242,50 zł
- akcje NITSYSTEM w ilości 120.000 sztuk w cenie 1,00 zł, kwocie	120.000,00 zł
wycena według obowiązującego kursu 31.12.2008 r.	

Środki pieniężne w kwocie	2.441.797,75 zł
obejmują:	
- środki pieniężne w kasie	22.740,48 zł
- środki pieniężne w banku	2.411.707,27 zł
- środki pieniężne w drodze	7.350,00 zł

Gotówka w kasie obejmuje 11 kas pomocniczych, ich stan został potwierdzony protokołem komisji inwentaryzacyjnej za wyjątkiem kasy w Rzeszowie. Stan gotówki zgodny jest z raportami kasowymi i ewidencją księgową.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są potwierdzone przez banki. Środki pieniężne w drodze wpłynęły na konto bankowe 05.01.2009 r. Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie	71.295,51 zł
Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty roku 2009 z tytułu ubezpieczeń majątkowych usług teleinformatycznych, energii i są zgodne z zapisami ksiąg rachunkowych w kwocie	71.295,51 zł
Pozycja bilansowa prawidłowa.	

VII. Charakterystyka poszczególnych pozycji pasywów.

1. Kapitały własne w kwocie	48.761.585,55 zł
w tym:	
- kapitał podstawowy	11.797.000,00 zł
- kapitał zapasowy	33.017.051,84 zł
- kapitał rezerwowy	2.095.004,75 zł
- wynik roku bieżącego – zysk	1.852.528,96 zł

Kapitał podstawowy w kwocie	11.797.000,00 zł
Kapitał podstawowy w 2008r został podwyższony o emisję akcji serii C w ilości 322.000 po 1,00 zł każda co stanowi kwotę	322.000,00 zł
Kapitał składa się z akcji:	
seria A	6.475.000
seria B	5.000.000
seria C	322.000

Kapitał zapasowy w kwocie	33.017.051,84 zł
W badanym okresie kapitał zapasowy nie wykazuje zmian.	

Wynik roku poprzedniego – zysk **2.095.004,75 zł**
został zatwierdzony uchwałą nr 7 i podzielony uchwałą nr 8 przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2008 roku następująco:
- na kapitał rezerwowy 2.095.004,75 zł
Zapisy księgowe zgodne z postanowieniem uchwał.

Wynik finansowy – zysk netto roku obrotowego w kwocie **1.852.528,96 zł**
Wynik finansowy – zysk netto roku 2008 ustalony prawidłowo jest zgodny z kwotą wykazaną w rachunku zysków i strat.

Kapitały własne na dzień 31.12. 2008 r. stanowiły 73,1 % sumy bilansowej Spółki.

Kapitały wycenione zostały w wartości nominalnej zgodnie z art. 28, ust. 1, pkt. 10 ustawy o rachunkowości.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie **17.956.772,95 zł**
obejmują:

- rezerwy na zobowiązania	88.362,00 zł
- zobowiązania długoterminowe	9.563.598,23 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	7.905.397,52 zł
- rozliczenia międzyokresowe	399.415,20 zł

Rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2008 r. w kwocie **88.362,00 zł**
dotyczą utworzonej rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych, z tytułu przejściowych różnic między przychodem księgowym, a podatkowym.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2008 r. w kwocie **9.563.598,23 zł**
dotyczą zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułu:

* kredytu długoterminowego 2.848.000,00 zł

zawartego dnia 03.11.2008r umową nr.2714

na okres od 03.11.2008 do 31.12.2015r w kwocie 3.088.000,00

pomniejszonego o należne spłaty przypadające na 2009r 240.000,00

z przeznaczeniem na refinansowanie zakupu udziałów Spółki zależnej.

Zabezpieczenie kredytu to:

- weksel własny in blanco kredytobiorcy

- sądowy zastaw rejestrowy na 100% udziałach Spółki WMC-NET

leasingu finansowego 6.715.598,23 zł

Stan na 01.01.2008r 4.721.818,83 zł

zwiększenia z tytułu zakupu środków trwałych 6.500.000,00 zł

zmniejszenia z tytułu:

-zapłaconych rat w 2008 roku 1.798.220,60 zł

-przeniesienia rat przypadających do spłaty w 2009r

na zobowiązania krótkoterminowe 2.708.000,00 zł

Stan na 31.12.2008 r. 6.715.598,23 zł

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie **7.905.397,52 zł**

dotyczą:

- zobowiązań wobec jednostek powiązanych 781.094,97 zł
- zobowiązań wobec pozostałych jednostek 6.972.435,87 zł
- funduszu specjalnego 151.866,68 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

- z tytułu dostaw i usług w kwocie 681.094,97 zł
- inne zobowiązania z tytułu wpłaconych zaliczek 100.000,00 zł
- razem: 781.094,97 zł**

Do dnia badania uregulowano zobowiązania z tytułu dostaw i usług 95.342,03 zł
Pozostaje nie rozliczona kwota 685.752,94 zł z tytułu kaucji oraz zobowiązania z tytułu zaliczek.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek **6.972.435,87 zł**
w tym:

Kredyty i pożyczki **2.240.000,00 zł**

Spółka korzysta z kredytu obrotowego odnawialnego przyznanego na okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 2.000.000,00

Kredyt został przedłużony na okres następny - do 31.12.2009 r.
kwota kredytu długoterminowego podlegającego spłacie w 2009r w kwocie 240.000,00

Inne zobowiązania finansowe **2.708.000,00 zł**

Dotyczą długoterminowego leasingu finansowego w części przypadającej do spłaty w 2009 r

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie **1.525.551,42 zł**

dotyczą dostawców krajowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą okresów:

- do 3 miesięcy 1.308.745,79 zł
- powyżej 1 roku 216.805,63 zł

Zobowiązania z tytułu podatku, ceł i ubezpieczeń społecznych **286.590,10 zł**

Zobowiązania wobec budżetu są zgodne z ewidencją księgową oraz deklaracjami i zostały uregulowane do dnia badania w całości.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie **199.665,30 zł**

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń dotyczy naliczonego wynagrodzenia za miesiąc grudzień 2008 roku dla pracowników zatrudnionych na umowie o pracę i umów zlecenia. Saldo rozliczono wypłatą w terminie do 10 stycznia 2009 roku. Pozycja bilansowa prawidłowa.

Inne zobowiązania **12.629,05 zł**

do dnia badania nie uregulowano 5.491,05 zł

Zobowiązania pozostałe dotyczą bieżących rozliczeń z pracownikami i akcjonariuszami oraz wpłaconych kaucji użytkowników sieci internetowej.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wycenione zostały w wartości wymagającej zapłaty zgodnie z art. 28, ust. 1 pkt 8 ustawy o rachunkowości

Fundusze specjalne w kwocie 151.866,68 zł

dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Zmiany w badanym okresie:

Stan na 01.01.2008 75.746,84 zł

Zwiększenia -

Spółka dokonała prawidłowego naliczenia w ciągu roku na fundusz socjalny

w kwocie 99.355,39 zł

naliczone odsetki od pożyczek 0,50 zł

razem: 99.355,89 zł

Zmniejszenia:

- wydatkowano z funduszu na zakup bonów towarowych 23.182,00 zł

- inne wydatki 54,05 zł

razem: 23.236,05 zł

Stan funduszu na dzień 31.12.2008 r. 151.866,68 zł

Środki pieniężne funduszu są prowadzone na wydzielonym rachunku bankowym.

Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 399.415,20 zł

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą w całości przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji unijnych przeznaczonych na sfinansowanie aktywów trwałych oraz świadczenia usług transmisji danych przez Hyperion do Spółdzielni w oparciu o umowę z dnia 30.07.2008 - zwiększenie faktura na kwotę 190.303,28.

Saldo bilansowe zgodne z ewidencją księgową.

- zmniejszenie w badanym okresie w kwocie 34.098,15 zł wynika z naliczonego umorzenia środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz spłata rat do w/w faktury.

VIII. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki – wariant porównawczy.

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, koszty działalności podstawowej.

- przychody ze sprzedaży ogółem 10.953.468,74 zł

- koszty działalności podstawowej ogółem 13.370.216,05 zł

- wynik na sprzedaży – strata: -2.416.747,31 zł

W porównaniu do roku ubiegłego:

przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 4,4 %

koszty działalności podstawowej wzrosły o 15,7 %

Rentowność brutto sprzedaży ukształtowała się:

w roku 2007 wskaźnik rentowności ujemny – wynosi – 0,8 %

w roku 2008 wskaźnik rentowności ujemny – wynosił -22,1 %

Przychody ze sprzedaży wypracowano w 2008 roku następująco:

- sprzedaż usług – abonament internetowy	10.267.968,73 zł
- sprzedaż usług – udostępnienie łączu	124.935,48 zł
- sprzedaż usług – IP	154.161,31 zł
- sprzedaż pozostałych usług	178.795,32 zł
- sprzedaż materiałów	<u>227.607,90 zł</u>
razem:	10.953.468,74 zł

Kierunki sprzedaży:

- do jednostek powiązanych	128.466,32 zł
- do pozostałych jednostek	10.825.002,42 zł

Sprzedaż była realizowana na rynku krajowym.

Biegli stwierdzają, że suma przychodów ze sprzedaży została ustalona prawidłowo i jest kompletna.

2. Koszty działalności operacyjnej przedstawione w układzie rodzajowym w porównaniu do roku ubiegłego prezentują się następująco:

Treść	2007	Struk %	2008	Struk %	2008/2007
- amortyzacja	1.306.802,27	11,5	1.953.502,76	14,9	149,5
- zużycie materiałów i energii	853.367,60	7,5	947.498,68	7,1	111,0
- usługi obce	4.631.901,87	40,7	4.308.441,25	32,8	93,0
- podatki i opłaty	429.623,97	3,8	567.491,25	4,4	132,1
- wynagrodzenia	3.222.270,05	28,3	4.252.690,43	32,3	132,0
- świadczenia na rzecz pracowników	682.882,21	6,0	733.790,82	5,6	107,4
- pozostałe koszty	253.234,14	2,2	376.347,82	2,9	148,6
razem:	11.380.082,11	100,0	13.139.763,01	100,0	115,5

Koszty rodzajowe są kompletne, prawidłowo zakwalifikowane do właściwych okresów sprawozdawczych. Zostały prawidłowo rozliczone na koszt sprzedaży.

Ogólna suma kosztów wg rodzaju za 2008 rok	13.139.763,01 zł
koszty sprzedaży towarów	<u>230.453,04 zł</u>
całkowite koszty działalności operacyjnej	13.370.216,05 zł

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 15,7 %

Główną pozycją kosztów rodzajowych są usługi obce 32,80 %

wynagrodzenia 32,30 %

kosztów ogółem.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie obejmują:	2.451.663,86 zł
- zysk ze zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	2.329.769,83 zł
- dotacje	29.456,61 zł
- inne przychody operacyjne	92.437,42 zł

w tym:

* zwrócone koszty komornicze	41.310,05 zł
* zwrócony podatek PCC	15.714,00 zł
* otrzymane odszkodowania od ubezpieczyciela	26.235,17 zł
* pozostałe przychody	9.178,20 zł

Pozostałe koszty operacyjne

41.751,49 zł

obejmują:

- inne koszty operacyjne

w tym:

* odpis aktualizacyjny należności	8.112,92 zł
* odpisane należności nieściągalne	4.490,23 zł
* koszty sądowe	10.062,74 zł
* koszty napraw powypadkowych zgłoszonych do ubezpieczyciela	20.676,80 zł
* korekty kosztów	-1.591,20 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne wykazane w rachunku zysku i strat ustalone są w prawidłowej wysokości i są zgodne z ewidencją księgową.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest zyskiem i wynosi 2.409.912,37 zł

4. Przychody i koszty finansowe.

Przychody finansowe

3.065.944,36 zł

w tym:

- otrzymane dywidendy	2.607.300,70 zł
- odsetki otrzymane i naliczone	400.169,04 zł
- inne przychody finansowe	58.474,62 zł

dotyczą wykupu własnych akcji do umorzenia

Koszty finansowe w kwocie

1.100.367,46 zł

dotyczą:

* odsetek w kwocie	922.893,17 zł
zapłaconych od kredytu obrotowego	263.888,38 zł
zapłaconych od leasingu finansowego	658.427,79 zł
pozostałych odsetek	577,00 zł
* innych kosztów	177.474,29 zł
w tym – strata ze zbycia papierów wartościowych	176.724,84 zł
- ujemne różnice kursowe	749,45 zł

Przychody i koszty finansowe wykazane w rachunku zysku i strat są zgodne z ewidencją księgową.

Wynik na działalności finansowej jest zyskiem w kwocie 1.965.576,90 zł

5. **Zyski i straty nadzwyczajne** - nie występują.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłych wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2008 został sporządzony prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 – ustawy o rachunkowości

6. **Wynik brutto i jego podział.**

Zysk brutto wypracowano następująco:

- strata brutto na działalności operacyjnej	-2.416.747,31 zł
- zysk brutto na pozostałej działalności operacyjnej	2.409.912,37 zł
- zysk na działalności finansowej	<u>1.965.576,90 zł</u>
zysk brutto za 2008 rok:	1.958.741,96 zł

7. **Obowiązkowe odpisy z zysku brutto to:**

Podatek dochodowy od osób prawnych obliczony w oparciu o ustawę z dnia 15.02.1992 roku wraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10.10.1997 roku wg stawki 19% wynosi 0,00 zł

Pozostałe zwiększenia z zysku dotyczą rozwiązanych rezerw i aktywów na odroczony podatek dochodowy 106.213,00 zł

Wynik netto – zysk 1.852.528,96 zł

IX. **Stwierdzenia biegłego rewidenta.**

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Stosuje Zakładowy Plan Kont oparty na komentarzu opracowanym przez Pałkę. Zbadane przez nas dowody dokumentujące zdarzenia gospodarcze stanowiące dowody księgowe, były ujęte w księgach w sposób przejrzysty i kompletny i zostały poprawnie zakwalifikowane.

Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie na podstawie prawidłowych i kompletnych dokumentów.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 r. wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe obejmujące zestawienie z obrotów i sald syntetycznych i analitycznych są przechowywane właściwie.

System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w powiązaniu z systemem księgowości w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem stosowane w Spółce procedury kontroli wewnętrznej ograniczają ryzyko wystąpienia nieprawidłowości. Zakres naszego badania nie wyklucza jednak przeoczenia ewentualnych nieprawidłowości, które mogłyby być wykryte przy pełnym badaniu systemu kontroli wewnętrznej.

Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia okresu sprawozdawczego, zachowana została zasada ciągłości bilansowej.

Dane wykazane w aktywach i pasywach sprawozdania finansowego wynikają z ksiąg rachunkowych prowadzonych w sposób rzetelny i prawidłowy. Sprawozdanie odzwierciedla we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową Spółki. Sporządzone ono zostało w sposób prawidłowy i rzetelny.

Rachunek zysków i strat kształtujący wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej wykazuje w sposób kompletny i prawidłowy sumy przychodów i kosztów, jak też wynik brutto roku obrotowego.

Wynik brutto został pomniejszony o naliczony podatek dochodowy. W sposób prawidłowy ustalono wynik netto okresu sprawozdawczego.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone poprawnie w oparciu o bilans, rachunek zysków i strat oraz z księgi rachunkowe.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, wykazane dane wynikają z bilansu i ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez art. 45, ust. 2 ustawy o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

W badanym okresie nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do okresu poprzedniego.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienie wymagane przez art. 49 ustawy o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

*W badanym okresie przeprowadzone zostały następujące inwentaryzacje:
Środków pieniężnych w kasach na dzień 31.12.2008 r*

- * w formie uzyskania potwierdzeń sald
środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2008 r.*
- * w formie weryfikacji sald poprzez porównanie danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami - pozostałe aktywa i pasywa,*

Majątek trwały inwentaryzowany co 4 lata, ostatni spis przeprowadzono w 2005 roku. Inwentaryzację przeprowadzoną w wyżej podanym zakresie można uznać za zgodną z wymogami ustawy o rachunkowości.

Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego do daty wydania opinii oraz kontynuacja działalności.

Do dnia 24.04.2009 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki roku 2008 lub zagrażałyby istnieniu Spółki w najbliższym do przewidzenia okresie.

X. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DZ. Urz. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Stosownie do art. 52 powołanej ustawy Kierownictwo Spółki odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego. Celem badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie pisemnej opinii rewidenta wraz z raportem dotyczącym zbadanego sprawozdania finansowego.

XI. Informacje o opinii biegłego rewidenta.

- a) w oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku sporządziliśmy pozytywną opinię biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu, która stanowi odrębny dokument.
- b) niniejszy raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane , zaparafowane przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za rok 2008.

W imieniu

BILANS

Biuro Usług Księgowych

40-672 Katowice

ul. Armii Krajowej 151

nr.ewid. 750

Stanisława Ozga
Biegły rewident nr. 5773/3146

Stanisława Ozga
Biegły rewident nr. 5773/3146



Katowice, dnia 24.04.2009 rok