



Siedziba BDO
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
t: +48 22 543 16 00
office@bdo.pl

Biuro Katowice
al. Korfańtego 2
40-004 Katowice
t: +48 32 359 50 00
katowice@bdo.pl

Biuro Poznań
ul. Warszawska 43
61-028 Poznań
t: +48 61 650 30 80
poznan@bdo.pl

Biuro Wrocław
ul. Powstańców Śląskich 7a
53-332 Wrocław
t: +48 71 734 28 00
wroclaw@bdo.pl

„Energopol - Południe” Spółka Akcyjna
41-208 Sosnowiec, ul. Jedności 2

Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN. BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich. www.bdo.pl

Audyt | Doradztwo podatkowe | Usługi księgowo i płacowe | Doradztwo gospodarcze | Doradztwo IT | Szkolenia

1.100 biur w 110 krajach

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą „Energopol - Południe” Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

41-208 Sosnowiec, ul. Jedności 2.

1.3. Przedmiot działalności

W okresie sprawozdawczym spółka zajmowała się przede wszystkim produkcją budowlano-montażową w zakresie robót ziemno-inżynierskich, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacją terenów, wynajmem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą i towarowym transportem drogowym. Prowadzona działalność jest zgodna z przedmiotem działalności określonym w statucie „Energopol - Południe” SA oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców.

1.4. Podstawa działalności

„Energopol - Południe” SA działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 18 kwietnia 1998 roku (Rep. A nr 4397/1998) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 12 grudnia 2002 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach - VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000143061.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP	644-001-18-38
NIP UE	PL 644-001-18-38
REGON	271122279

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2009 roku wynosił 44.400 tys. zł i dzielił się na 11.100.000 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda.

W roku 2009 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Zgodnie z otrzymanymi informacjami od Zarządu, akcjonariat Spółki na dzień wydania raportu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami kontrolowanymi, oraz Panią Izabelą Jakubas*	3 528 711	31,79%
NFI Jupiter S.A.	2 088 755	18,82%
Sezam VIII FI Zamknięty Aktywów Niepublicznych	1 402 240	12,63%
Pozostali	4 080 294	36,76%
RAZEM	11 100 000	100,00%

* Pani Izabela Jakubas jest podmiotem powiazanym wobec Pana Zbigniewa Jakubasa w rozumieniu art. 87, ust 4, pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 roku, nr 184, poz. 1539 z późniejszymi zmianami).

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2009 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 5.599 tys. zł
- kapitał z aktualizacji wyceny 190 tys. zł
- kapitał rezerwowy 1.254 tys. zł
- zysk netto roku bieżącego 2.685 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku wynosił 54.128 tys. zł.

Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 5.599 tys. zł i zmniejszył się w badanym okresie o 10.533 tys. zł, na którą to zmianę miały wpływ następujące zdarzenia:

- zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 10.547 tys. zł spowodowane pokryciem straty z lat ubiegłych, w oparciu o Uchwałę nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2009 roku,
- zwiększenie kapitału zapasowego o 14 tys. zł z tytułu zbycia środków trwałych będących przedmiotem aktualizacji wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 190 tys. zł i w badanym okresie uległ zmniejszeniu o 14 tys. zł w związku ze zbyciem środków trwałych będących przedmiotem aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 1995 roku i ujęciem tej części skutków przeszacowania jako kapitału zapasowego.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2009 roku członkami Zarządu byli:

- Jacek Taźbirek - Prezes Zarządu
- Piotr Jakub Kwiatek - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

Dnia 31 lipca 2009 roku Wiceprezes Zarządu Pan Jerzy Gazda złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 października 2009 powołano w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Kwiatka od dnia 2 listopada 2009 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest podmiotem dominującym wobec jednostki zależnej "Energopol Road Ukraina" Sp. z o.o., z siedzibą w Łucku na Ukrainie, w której posiada 100% udziałów. Głównym przedmiotem działalności spółki jest budowa dróg i autostrad. Kapitał zakładowy podmiotu wynosi 20.000 EUR i w całości został pokryty przez „Energopol - Południe” SA w formie wkładu pieniężnego.

Podmiot nie podlega konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 12 marca 2010 roku „Energopol - Południe” SA zbył 100% należących do niej udziałów posiadanych w spółce zależnej "Energopol Road Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Łucku.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe „Energopol - Południe” SA sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, obejmujące:

- bilans sporządzony na 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 86.815 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.685 tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.685 tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 10.630 tys. zł;
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

oraz sprawozdanie z działalności Spółki w 2009 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego „Energopol - Południe” SA za 2009 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 25 maja 2009 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 22 czerwca 2009 roku, w terminie od 22 marca 2010 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Grażynę Maślankę (nr ewidencyjny 9375). Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o. oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Badanie zostało przeprowadzone z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, które zostało zbadane przez BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (aktualnie BDO Sp. z o.o.) i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z 15 czerwca 2009 roku.

Uchwałą nr 6 z 15 czerwca 2009 Walne Zgromadzenie postanowiło stratę netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku w kwocie 10.548 tys. zł pokryć kapitałem zapasowym Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 22 czerwca 2009 roku oraz opublikowano w Monitorze Polskim „B” nr 1973 z 19 października 2009 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	(w tys. zł)					
	2009	% sumy bilansowej	2008	% sumy bilansowej	2007	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	25 386	29,2%	30 594	36,2%	31 064	38,5%
Wartości niematerialne i prawne	94	0,1%	150	0,2%	174	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	19 592	22,5%	24 596	29,1%	28 131	34,9%
Należności długoterminowe	53	0,1%	0	-	87	0,1%
Inwestycje długoterminowe	445	0,5%	503	0,6%	576	0,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 202	6,0%	5 345	6,3%	2 096	2,6%
Aktywa obrotowe	61 429	70,8%	53 942	63,8%	49 722	61,5%
Zapasy	670	0,8%	1 268	1,5%	1 067	1,3%
Należności krótkoterminowe	22 089	25,4%	27 710	32,7%	23 038	28,5%
w tym z tytułu dostaw i usług	21 240	24,5%	22 137	26,2%	18 069	22,4%
Inwestycje krótkoterminowe	28 048	32,4%	17 211	20,4%	21 637	26,8%
Rozliczenia międzyokresowe	10 622	12,2%	7 753	9,2%	3 980	4,9%
SUMA AKTYWÓW	<u>86 815</u>	100,0%	<u>84 536</u>	100,0%	<u>80 786</u>	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	54 128	62,3%	51 443	60,9%	61 990	76,7%
Zobowiązania i rezerwy	32 687	37,7%	33 093	39,1%	18 796	23,3%
Rezerwy na zobowiązania	10 649	12,3%	7 179	8,5%	6 670	8,3%
Zobowiązania długoterminowe	747	0,9%	1 211	1,4%	639	0,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	20 056	23,1%	24 284	28,7%	11 471	14,2%
w tym z tytułu dostaw i usług	16 974	19,6%	13 376	15,8%	6 262	7,8%
Rozliczenia międzyokresowe	1 235	1,4%	419	0,5%	16	0,0%
SUMA PASYWÓW	<u>86 815</u>	100,0%	<u>84 536</u>	100,0%	<u>80 786</u>	100,0%

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2009	% do przych. ze sprzedaży	2008	% do przych. ze sprzedaży	2007	% do przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	97 698	100,0%	88 307	100,0%	65 127	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	95 008	97,2%	96 124	108,9%	78 489	120,5%
Wynik ze sprzedaży	2 690	2,8%	(7 817)	(8,9%)	(13 362)	(20,5%)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	386	0,4%	(3 104)	(3,5%)	(3 360)	(5,2%)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	334	0,3%	(1 845)	(2,1%)	18 820	28,9%
Wynik finansowy brutto	3 410	3,5%	(12 766)	(14,5%)	2 098	3,2%
Podatek dochodowy	725	0,8%	(2 219)	(2,5 %)	526	0,8%
Wynik finansowy netto	2 685	2,7%	(10 547)	(12,0%)	1 572	2,4%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2009	2008	2007
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}^*}$	3,1%	(12,8%)	2,7%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}^*}$	5,1%	(18,6%)	3,6%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,7%	(11,9%)	2,4%
Rentowność brutto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,8%	(8,9%)	(20,5%)
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,1	2,2	4,3
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług}^* \times 365 \text{dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	81	83	92
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług}^* \times 365 \text{dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	58	37	24
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów}^* \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt działalności operacyjnej}}$	4	4	3
Wskaźnik zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$	0,4	0,4	0,2
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	4,88	4,63	5,58
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	0,24	(0,95)	0,14

*) średni stan jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W 2009 roku majątek spółki wzrósł o 2,7% w porównaniu do stanu na koniec roku poprzedniego. Aktywa trwałe stanowiły 29,2% natomiast aktywa obrotowe 70,8% sumy bilansowej.

Wartość aktywów trwałych spadła o 17,0% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Powodem tej zmiany było głównie naliczenie amortyzacji za rok 2009 w wysokości 5.035 tys. zł.

Udział długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych pozostał na zbliżonym poziomie w porównaniu z 2008 rokiem i wynosił 6,0% sumy bilansowej.

Należności krótkoterminowe stanowiły na koniec badanego okresu 25,4% sumy bilansowej wobec 32,7% na koniec roku 2008. Spadek ten spowodowany był zmniejszeniem się stanu należności z tytułu dostaw i usług o 4,0%, jak również zwolnieniem depozytu na poczet zabezpieczenia otwartych transakcji terminowych, którego wartość na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 5.357 tys. zł. W roku 2009 nastąpił ponadto wzrost środków pieniężnych do 32,4% sumy bilansowej oraz wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych z 9,2% do 12,2%, związany z wyceną kontraktów budowlanych o istotnym stopniu zaawansowania, będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy.

W strukturze pasywów nastąpił wzrost udziału kapitałów własnych z 60,9% do 62,3% sumy bilansowej, związany z wypracowaniem przez Spółkę zysku netto w bieżącym roku. W porównaniu z rokiem 2008 spadł udział zobowiązań krótkoterminowych, z 28,7% do 23,1% sumy bilansowej. Przyczyną tego spadku było przede wszystkim zmniejszenie się wartości zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz rozliczeniem zobowiązania finansowego z tytułu zawartych umów na pochodne instrumenty finansowe, które wstąpiły w poprzednim okresie.

Kapitał własny Spółki finansuje 100% aktywów trwałych jednostki oraz dodatkowo 46,8% aktywów obrotowych.

Spółka zanotowała w badanym okresie wzrost przychodów ze sprzedaży o 10,6% oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 1,2% w stosunku do roku poprzedniego. Spadek kosztów działalności operacyjnej związany jest głównie z dalszymi zmianami reorganizacyjnymi, które miały miejsce w 2009 roku, dzięki którym polepszona została efektywność spółki poprzez większe zaangażowanie podwykonawców przy realizacji kontraktów, a zmniejszeniem ilości wykonywanych prac własnymi siłami. Liczba pracowników od stycznia do grudnia 2009 roku spadła o 80 osób. Zdecydowanie spadły również koszty transportu i sprzętu oraz amortyzacja. Koszty działalności operacyjnej są ponadto niższe od poniesionych w 2008 roku o 1.706 tys. zł w wyniku częściowego wykorzystania w bieżącym roku rezerw na straty na kontraktach utworzonych w poprzednim okresie. W wyniku takiej dynamiki zmian Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 2.690 tys. zł w porównaniu do poniesionej straty na sprzedaży w roku ubiegłym w wysokości 7.817 tys. zł.

Spółka wypracowała zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 386 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie poprzedniego roku w kwocie 3.104 tys. zł. Główny wpływ na wynik na tej działalności miało wypracowanie zysku na sprzedaży środków trwałych w wysokości 283 tys. zł, otrzymanie odszkodowania od ubezpieczycieli z tytułu zerwanych kabli na jednym z realizowanych zleceń w wysokości 366 tys. zł oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w wysokości 832 tys. zł. Główną pozycją w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią zawiązane odpisy aktualizujące należności w wysokości 946 tys. zł.

Spółka wypracowała zysk na działalności finansowej w wysokości 334 tys. zł w porównaniu ze stratą poniesioną w poprzednim roku w kwocie 1.845 tys. zł.

Na wynik na działalności finansowej w 2009 roku miały wpływ przede wszystkim otrzymane i naliczone odsetki m.in. od lokat bankowych w wysokości 875 tys. zł oraz wpływy z dodatnich różnic kursowych z powstałych pomiędzy dniem zapłaty należności a ich wyceną na dzień bilansowy. Główną pozycję w kosztach finansowych stanowił wynik na realizacji instrumentów pochodnych w wysokości 496 tys. zł.

W rezultacie zaistniałych zdarzeń gospodarczych spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 3.410 tys. zł, w porównaniu do straty brutto za rok 2008 wynoszącej 12.766 tys. zł.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat pogorszył wynik finansowy o 725 tys. zł. Zysk netto za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wyniósł 2.685 tys. zł w porównaniu do straty netto za 2008 rok w wysokości 10.547 tys. zł.

Wszystkie wskaźniki rentowności ukształtowały się w bieżącym okresie uległy poprawie ze względu na wypracowanie zarówno zysku na sprzedaży jak i zysku netto. Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży ukształtował się na poziomie 2,8%, natomiast wskaźnik netto sprzedaży osiągnął poziom 2,7%.

Wskaźnik płynności pierwszego stopnia zwiększył się o 0,9 i osiągnął poziom 3,1. Wskaźnik płynności kształtuje się powyżej zalecanych wartości.

Cykl inkasa należności ukształtował się na poziomie 81 dni i w porównaniu z rokiem ubiegłym uległ skróceniu o 2 dni. Cykl spłaty zobowiązań wydłużył się z 37 do 58 dni. Wzajemna relacja tych wskaźników wskazuje, iż Spółka w mniejszym stopniu korzysta z kredytu kupieckiego niż udziela go innym podmiotom.

Wskaźnik zadłużenia pozostaje na niezmiennym poziomie w porównaniu do 2008 roku i wynosi 0,4.

Ze względu na osiągnięty zysk netto w roku 2009 roku spółka wykazuje zysk netto na jedną akcję w wysokości 0,24 zł w porównaniu do straty netto na jedną akcję w 2008 roku w wysokości 0,95 zł. Wartość księgowa na jedną akcję wynosiła 4,88 zł na dzień bilansowy i wzrosła o 0,25 zł.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości spełniającą w istotnym zakresie wymogi określone w art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694).

W badanym okresie sprawozdawczym ewidencja księgowa prowadzona była techniką komputerową za pomocą systemu finansowo-księgowego SIMPLE.ERP wersja 5.00A, autorstwa firmy SIMPLE Sp. z o.o.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. Księgi rachunkowe prowadzone są w istotnych aspektach rzetelnie, bezbłędnie i sprawdzalnie, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

Przyjęte przez spółkę zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiały prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego oraz ocenę rentowności jednostki.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w przepisach ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach.

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości i zabezpieczają księgi rachunkowe przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Pozycje wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku są zgodne z ewidencją i zostały prawidłowo zakwalifikowane oraz przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Salda wykazane w bilansie - na podstawie przeprowadzonych w dużej mierze w sposób wrywkowy badań - oceniliśmy w istotnych aspektach jako realne i kompletne.

Przychody i związane z nimi koszty w istotnych aspektach zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności oraz prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie u z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.


7. Oświadczenie zarządu Spółki

Zarząd Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.


Katowice, 29 marca 2010 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:


Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920