

**PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI  
URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH  
REMAK S.A.  
OPOLE, UL ZIELONOGÓRSKA 3**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2006  
WRAZ Z  
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... 3**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO PRZEDSIĘBIORSTWA MODERNIZACJI URZĄDZEŃ  
ENERGETYCZNYCH REMAK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2006..... 5**

**I. INFORMACJE OGÓLNE ..... 5**

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę ..... 5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy..... 7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta  
przeprowadzającego w jego imieniu badanie ..... 7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki ..... 7
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki ..... 8

**II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE ..... 9**

1. Ocena systemu rachunkowości..... 9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego ..... 10
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania  
finansowego..... 10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania  
finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania  
z działalności jednostki ..... 11
5. Informacje i ustalenia końcowe ..... 12

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI REMAK S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2006**

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Modernizacji Urzędzeń Energetycznych REMAK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Modernizacji Urzędzeń Energetycznych REMAK S.A. (REMAK S.A.) z siedzibą w Opolu, ulica Zielonogórska 3, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 76.506 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.674 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1.782 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 785 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 6 marca 2006 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi. Nasza opinia dotyczy jedynie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych

# Deloitte.

zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii zbadane sprawozdanie finansowe Spółki REMAK S.A. za rok obrotowy 2006, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i statutem Spółki,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. Nr 209 poz. 1743) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744)

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2006 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....  
Grzegorz Warzocha  
Biegły rewident  
nr ewid. 90035/7222

Wacław Nitka                      Grzegorz Warzocha



Przewodniczący Zarządu                      Członek Zarządu  
Biegły rewident                      Biegły rewident  
nr ewid. 2749                      nr ewid. 90035

.....  
osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
ul. Piękna 16, 00-549 Warszawa  
tel. 511-08-11, fax 511-08-13  
NIP 527-020-07-98; REGON 010076870

.....  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 73  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 12 lutego 2007 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEDSIĘBIORSTWA MODERNIZACJI  
URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2006**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Spółka działa pod firmą Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych REMAK S.A. Siedzibą Spółki jest Opole, ul. Zielonogórska 3.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 29 listopada 1993 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium A Nr 11896/93).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu; V Wydział Gospodarczy-Rejestrowy, w dziale B pod numerem RHB 2015, na podstawie postanowienia z dnia 1 grudnia 1993 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS 000021123.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 754-00-13-369 nadany przez Urząd Skarbowy w Opolu w dniu 22 grudnia 1993 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 11 lutego 1994 roku REGON o numerze 530916125.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja wytwornic pary, z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą,
- obróbka metali nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja silników i turbin, z wyjątkiem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja silników elektrycznych, prądnic, transformatorów,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne,
- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- tynkowanie,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- wykonywanie podłóg i ścian,
- malowanie i szklenie,

- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską,
- towarowy transport drogowy,
- przeładunek towarów,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego,
- wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- badania i analizy techniczne.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie instalowania, naprawy wytwornic pary (poza kotłami centralnego ogrzewania na gorącą wodę); produkcji i instalowania konstrukcji metalowych, badań i analiz technicznych oraz wynajmu nieruchomości na własny rachunek.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 7.500 tys. zł i dzielił się na 3.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,5 zł każda. Według stanu na dzień 31.12.2006 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Mostostal Warszawa S.A. – 39,31% akcji,
- Mostostal Płock S.A. – 9,99% akcji,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny – 5,06% akcji,
- Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. – 5,01% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

- próg 5% akcji przekroczyła firma Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.,
- firma PZU Asset Management S.A posiadająca na początek okresu 6,02% akcji zmniejszyła udział do poniżej progu 5% akcji.

Akcje Remak S.A. są przedmiotem obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada dokładnych informacji o zmianach w strukturze własności kapitału zakładowego w stosunku do akcjonariuszy, którzy nie przekroczyli progu 5% akcji.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 31.590 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Mostostal Warszawa S.A. – podmiot dominujący.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Marek Brejwo - Prezes Zarządu,
- Aleksandra Kowalska - Wiceprezes Zarządu,
- Adam Rogala - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2005 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 556 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2005 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Agencję Biegłych rewidentów „BADEX”. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 6 marca 2006 roku opinię ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

”Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe wykazuje znaczący spadek zysku ze sprzedaży w stosunku do 2004 r., a w efekcie poniesienie straty netto. Sytuacja ta nastąpiła w wyniku poniesienia straty na kontrakcie realizowanym w Niemczech na skutek niedoszacowania technologicznego projektu na etapie kosztorysowania i poniesienia dodatkowych kosztów związanych ze szczególnymi uwarunkowaniami ze strony odbiorcy, nieprzewidywanymi przy zawieraniu kontraktu.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 odbyło się w dniu 9 maja 2006 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2005 z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 maja 2006 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 22 maja 2006 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1068 w dniu 8 października 2006 roku.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2006 roku, zawartej pomiędzy REMAK S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Grzegorza Warzocha (nr ewidencyjny 90035/7222) w siedzibie Spółki w dniach od 20 do 24 listopada 2006 roku, od 29 stycznia do 2 lutego 2007 roku oraz 12 lutego 2007 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 2 czerwca 2006 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 19 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Grzegorz Warzocha potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki REMAK S.A.

## 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 12 lutego 2007 roku.

## 5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u><br><u>(w tys. zł)</u> | <u>2006</u>     | <u>2005*</u>    | <u>2004*</u>    |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży  | 145.132         | 134.655         | 97.074          |
| Koszty działalności operacyjnej   | (145.454)       | (133.540)       | (90.210)        |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 868             | 1.889           | 2.126           |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (1.122)         | (1.572)         | (2.770)         |
| Przychody finansowe   | 94              | 618             | 939             |
| Koszty finansowe  | (1.300)         | (2.315)         | (988)           |
| Podatek dochodowy   | 108             | (291)           | 2.023           |
| Zysk (strata) netto   | (1.674)         | (556)           | 4.148           |
| <br><u>Wskaźniki rentowności</u>  | <br><u>2006</u> | <br><u>2005</u> | <br><u>2004</u> |
| - rentowność sprzedaży  | -1,2%           | -0,2%           | 6,4%            |
| - rentowność sprzedaży netto  | -1,2%           | -0,4%           | 4,3%            |
| - rentowność netto kapitału własnego  | -5,0%           | -1,6%           | 14,3%           |
| <br><u>Wskaźniki efektywności</u>   |                 |                 |                 |
| - wskaźnik rotacji majątku  | 1,90            | 1,99            | 1,54            |
| - wskaźnik rotacji należności w dniach                                      | 73              | 82              | 108             |
| - wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach                                      | 29              | 32              | 46              |
| <br><u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>                                  |                 |                 |                 |
| - stopa zadłużenia  | 59%             | 49%             | 47%             |
| - stopień pokrycia majątku kapitałem własnym                                | 41%             | 51%             | 53%             |
| - kapitał obrotowy netto (w tys. zł)  | 31.220          | 17.978          | 17.104          |
| - wskaźnik płynności  | 2,14            | 1,60            | 1,65            |
| - wskaźnik podwyższonej płynności   | 2,14            | 1,59            | 1,64            |

\* Nie badanie przez Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2006 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- poprawę wskaźników efektywności,
- wzrost stopy zadłużenia,
- wzrost wskaźników płynności.



## II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Ocena systemu rachunkowości

#### System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od 1 stycznia 2002 roku uchwałą Zarządu nr 26/2002 z dnia 26 czerwca 2002 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej FK firmy INFRA, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, za wyjątkiem ewidencji środków trwałych prowadzonej w systemie AMOR oraz ewidencji płac i obciążeń z tym związanych prowadzonej w systemie TETA. Wyżej wymienione systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 76.506 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.674 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1.782 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 785 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

### Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 14.599 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 46 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

### Zobowiązania

Struktura walutowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 13.134 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 4.664 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 13.151 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Część kredytów długoterminowych, których spłata przypada w 2006 roku oraz naliczone a niezapłacone odsetki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

#### Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe wynikające z rozliczenia kontraktów według metody stopnia zaawansowania przedstawiają się następująco:

Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów – 18.292 tys. zł,

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – 1.959 tys. zł,

Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów – 102 tys. zł,

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – 1.979 tys. zł.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209 poz. 1743) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2006. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

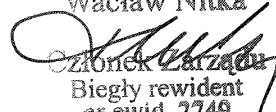

## 5. Informacje i ustalenia końcowe

### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



.....  
Grzegorz Warzocha  
Biegły rewident  
nr ewid. 90035/7222

Wacław Nitka                      Grzegorz Warzocha  
                        
Członek Zarządu                      Członek Zarządu  
Biegły rewident                      Biegły rewident  
..nr ewid. 2749                      ..nr ewid. 90035

osoby reprezentujące podmiot  
DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.  
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa  
tel. 511-08-11, fax 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 73  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 12 lutego 2007 roku