Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r. LSI Software S.A. 93-120 Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178

RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 listopada 2007 do 31 grudnia 2008 roku, przeprowadzonego przez: Biuro Biegłych Rewidentów „EKO – BILANS" Sp. z o.o w Łodzi.

Uprawnienia do badań sprawozdań finansowych wnikają z Decyzji nr 94/50/95 KRBR w Warszawie z dnia 07.02.1995r., jednostka posiada wpis pod nr 64.

Badanie przeprowadził biegły rewident Wojciech Pisarski nr ewidencyjny 10103/7465, zamieszkały w Łodzi z udziałem biegłego rewidenta Beaty Kucińskiej nr ewidencyjny 10917.

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA O BADANYM PODMIOCIE

1.1. Nazwa badanej firmy:

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

1.2. Główne osoby reprezentujące jednostkę:

Siewiera Grzegorz - Prezes Zarządu
Tarnowski Paweł - 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 9.11.1998 r. 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 2000 r. 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 11.02.2008r. 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.
- Zgłoszenie do Urzędu Skarbowego w Łodzi.
- Statut Spółki.

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

1.6.	Łączna wartość kapitałów na 31-12-2008 r. wynosi	14 935 693,57 zł.
1.6.1.	Kapitał zakładowy wynosi i dzieli się na 3 260 762 akcji po 1 zł. za akcję	3 260 762,00 zł.
1.6.2.	Kapitał zapasowy	14 592 199,60 zł.
1.6.3.	Kapitał rezerwowy	0,00 zł.
1.7.	Stan zatrudnienia na dzień 31-12-2008 r. (w osobach)	87 osób
1.8.	Przeciętny stan zatrudnienia na dzień 31-12-2008 r.	93 etaty
1.9.	Bilans sporządzono na dzień	31-12-2008 r.
1.10.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	
1.11.	Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie	23 704 457,26 zł.

1.12. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się stratą w wysokości -3 174 862,03 zł.

1.13. Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości -2 917 268,03 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 była objęta kontrolą podatkową za miesiące luty i czerwiec 2008 r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi w zakresie wybranych transakcji z podatku VAT oraz w miesiącu lutym jednostka była kontrolowana przez Państwową Inspekcję Pracy w zakresie kontroli przestrzegania wybranych zagadnień z dziedziny prawa pracy i legalności zatrudnienia. Wyniki wszystkich kontroli były bez zastrzeżeń.

1.16. Bilans za rok poprzedzający badanie, to jest za 2007 r. został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2008r. uchwałą nr 4/2008. 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 2007 r. bilans zamyka się
po stronie aktywów i pasywów sumą 26 028 806,36 zł.
wynikiem finansowym - zyskiem brutto w kwocie 1 065 290,84 zł.
wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 839 711,84 zł.

Zgodnie z uchwałą nr 6/2008 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24.06.2008 r., zysk netto postanowiono w całości przeznaczyć na:
kapitał zapasowy 839 711,84 zł.

1.17. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za 2007 r. przeprowadzone zostało przez Biuro Biegłych Rewidentów EKO - BILANS Sp. z o.o., ul. P.O.W. 29/3. Jednostka podlegała obowiązkowemu badaniu za 2007 r., ponieważ spełniała wymagania określone w art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.

1.18. Ostatnie badanie sprawozdania finansowego za rok 2007 zostało złożone do:

- Urzędu Skarbowego w Łodzi w dniu 04.07.2008 r.
- KRS w Łodzi w dniu 2.07.2008 r.
- Ogłoszenie sprawozdania za 2007 r. opublikowano w Dzienniku Urzędowym RP Monitor Polski „B" Nr 190 poz. 1079.

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2006-2008

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) - 2006	(2) - 2007	(3) - 2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto / Majątek ogółem	8,52	3,23	-12,31	-5,29	-15,53
2	Wsk. rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto / Kapitały własne	14,30	5,32	-19,53	-8,98	-24,85
3	Wsk. rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	9,59	8,53	-24,45	-1,06	-32,98
4	Wsk. rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów i towarów / Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	14,93	11,37	-15,34	-3,56	-26,71

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2008 r. do 2007 r. uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 3,23 % do -12,31%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu o 24,85 pkt procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto obniżył się z 11,37 % do -15,34 %, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 32,98 pkt procentowego. W 2008 roku przychody netto ze sprzedaży wzrosły o kwotę 2 090 434,37 zł. tj. o 21%, natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 5 040 560,23 zł. tj. o 57%. Koszty w analizowanym okresie rosły szybciej niż przychody. Wynika z tego, że wzrost kosztów przyczynił się w znacznej mierze do powstania straty na sprzedaży.

Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	0,73	1,89	0,87	1,17	-1,03
2	Wsk. szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)	0,49	0,91	0,62	0,41	-0,28
3	Wsk. wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. / Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe-pow. 12 m-cy)	0,02	0,48	0,02	0,45	-0,46

Wskaźnik płynności bieżącej uległ pogorszeniu z 1,89 do 0,87. Wskaźnik płynności szybkiej pogorszył się z 0,91 do 0,62, natomiast wskaźnik wypłacalności zmalał z 0,48 do 0,02.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu / Przychody ze sprzedaży	58,18	62,95	66,40	4,77	3,45
2	Wsk. obrotowości należnościami	Przychody ze sprzedaży / Przeciętny stan należności	6,27	5,80	5,50	-0,48	-0,30
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.	60,03	45,69	18,76	-14,34	-26,93
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu / Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	9,00	27,32	29,80	18,32	2,48
5	Wsk. cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	40,57	13,36	12,25	-27,21	-1,11
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	7,15	44,58	77,45	37,43	32,86

Wydłużeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności w 2008 r. wynosi 66 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 63 dni natomiast w 2006 r. wynosił 58 dni.
Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań uległ skróceniu i za 2008 r. wyniósł 19 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie co 46 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie co 30 dni w 2008 r., natomiast w stosunku do roku 2007 uległy wydłużeniu o 2 dni.
Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 37 dni, w stosunku do roku 2007 uległ pogorszeniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2007 wynosił 45 dni, a w 2006 r. 7 dni.
Kapitały własne finansują 63,13% majątku jednostki. Finansowanie to ulega wzrostowi od 2006 r., co jest zjawiskiem pozytywnym.
Spółka charakteryzuje się wysokim poziomem finansowania majątku trwałego własnym kapitałem, co potwierdza tzw. „złota reguła finansowania", oznaczająca iż kapitał własny finansuje co najmniej 70% majątku trwałego. Wskaźnik ten oznacza, że jednostka majątek trwały finansuje w całości własnymi środkami. Ponadto własnymi środkami finansowano także istotną część majątku obrotowego.

Wskaźniki oceniające relacje akcji

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2006	2007	2008	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wsk. kapitałów własnych na 1 akcję	Kapitały własne / ilość akcji	1,44	5,15	4,58	3,71	-0,57
2	Aktywa netto na 1 akcję	Kapitał pracujący (majątek ob. netto) / ilość akcji	-0,22	1,67	-0,18	1,89	-1,86
3	Kwota zysku na 1 akcję	Zysk netto / ilość akcji	0,21	0,27	-0,89	0,07	-1,17

Wszystkie wskaźniki oceniające relację akcji uległy pogorszeniu. Zmniejszeniu uległ wskaźnik kapitałów własnych na 1 akcję. W roku 2008 wyniósł 4,58, podczas gdy w ubiegłym roku wynosił 5,15, natomiast za 2006 rok wynosił 1,44. Pogorszył się również wskaźnik aktywów netto na 1 akcję z 1,67 za 2007 rok do poziomu –0,18 w roku badanym. Pogorszeniu uległ również wskaźnik zysk netto na 1 akcję z poziomu 0,27 za 2007 rok do poziomu –0,87 w roku badanym.

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),

- 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.

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 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 działalność gospodarczą, 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 2008 r. (pkt I), 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).

Jednak na uwagę zasługuje fakt, że w 2008 r. w jednostce została podpisana ramowa umowa transakcji okresowej zamiany waluty PLN na CHF w kredycie inwestycyjnym (do dnia 31.03.2010 r.). Wobec gwałtownego osłabienia kursu PLN w IV kwartale 2008 r. jednostka wykazała z tytułu wyceny powyższej transakcji stratę w kwocie 1 434 821,02 zł. W przypadku umocnienia kursu PLN w 2009 roku prawdopodobne jest wykazanie w nadchodzącym okresie czasu dodatkowych przychodów finansowych, które w części pokryją stratę. Jednocześnie nie można wykluczyć osłabienia kursu PLN czego skutkiem może być powiększenie straty.

Zasady ewidencji oraz wyceny składników majątkowych jednostka ustaliła w spisie ujętym w „Polityce (zasadach) rachunkowości", obowiązującym jednostkę z dniem 20 grudnia 2002 r. wraz z kolejnymi aneksami.

3.2.3. Zapasami magazynowymi w jednostce w całości są towary, które wycenia się w cenie nabycia. Wartość stanu końcowego zapasów wycenia się wg przyjętej przez jednostkę w Zakładowym Planie Kont, zasady FIFO tj. rozchód składników zapasów wycenia się po cenach tych składników aktywów, 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 z przeprowadzonego spisu z natury zostały prawidłowo rozliczone w księgach roku, którego dotyczyły.

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 2008 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2007 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. 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. 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 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 odciśnięcie na czytniku palca).

4.4. Stwierdzono, że jednostka w 2008 r. nie naruszyła wymogów ustawy „Prawa dewizowego" wynikające z art. 15 dotyczącego informowania Wojewódzkiego Oddziału NBP o obrotach oraz należnościach, zobowiązaniach i wysokości środków posiadanych na rachunkach środków walutowych.

5. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

5.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2008 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r. Sporządzone zostało na wzorze zgodny z ustawą o rachunkowości.

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

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

Badanie właściwie przeprowadzono w okresie marzec – kwiecień 2009 r. w siedzibie jednostki i w jej normalnych godzinach pracy. 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 zmalała z 26 028 806,36 zł. do 23 704 457,26 zł., co powoduje jego zmniejszenie o -8,93% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o kwotę 4 268 462,85 zł., co stanowi przyrost aktywów trwałych o 27,89%. Wzrost głównie dotyczy wartości niematerialnych i prawnych, oraz rzeczowych aktywów trwałych. W tym, największemu wzrostowi uległy: grunty o 520 000,00 zł., a także budynki o 5 128 728,46 zł.

Aktywa obrotowe zmalały o wartość 6 592 811,95 zł., co stanowi -61,49% spadku w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszeniu uległy krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o 4 199 348,88 zł. Spadła też wartość środków pieniężnych o 2 613 159,07 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.

A. Aktywa trwałe **19 575 746,28 zł.**

A.I. Wartości niematerialne i prawne

Wartość niematerialne i prawne	6 745 625,35 zł.
Wartości te wynikają z następujących kont:	
Konto – Wartości niematerialne i prawne	13 475 809,18 zł.
Konto – Umorzenie wartości niemat. i prawnych	6 730 183,83 zł.
1. Wartości kosztów zakończonych prac rozwojowych wynikają z następujących kont:	6 568 487,99 zł.
- Konto – Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 401 785,66 zł.
- Konto – Umorzenie zakończ. prac rozwojowych	5 833 297,67 zł.
2. Inne wartości niematerialne i prawne wynikają z następujących kont:	177 137,36 zł.
- Konto – Prawo do projektów, progr. komp.	1 074 023,52 zł.
- Konto – Umorz. prawa do projektów, progr.komp.	896 886,16 zł.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	7 069 782,34 zł.
1. Środki trwałe brutto	3 350 435,95 zł.
- stan na początek roku obrotowego	2 661 700,28 zł.

- zwiększenie z tytułu zakupów i oddania inwestycji	6 381 090,94 zł.
- zmniejszenia z tytułu wycofania śr. trwałych z eksploatacji	32 418,61 zł.
- stan na koniec okresu obrotowego	9 010 372,61 zł.

1.1.	Umorzenie środków trwałych	
	- stan na początek roku	1 150 573,64 zł.
	- zwiększenia	799 918,96 zł.
	- zmniejszenia z tyt. likwidacji śr. trwałych	9 902,33 zł.
	- stan umorzenia na koniec okresu obrotowego	1 940 590,27 zł.
1.2.	Wartość netto środków trwałych	7 069 782,34 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 przyjętej metody liniowej. Zarachowano ją w ciężar konta ”401”w koszty, w kwocie 2 301 528,94 zł.

1.5. 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.

A.IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	5 401 734,59 zł.

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 401 734,59 zł.
	- w tym od jednostek powiązanych	5 401 734,59 zł.
	- Softech Sp. z o.o.	5 050 000,00 zł.
	- Horeca Sp. z o.o.	351 734,59 zł.
	- w tym od pozostałych jednostek	0,00 zł.
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia okresowe w kwocie 358 604,00 zł.

1. Konto „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego" 358 604,00 zł.

Na saldo składają się: niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS w kwocie: 82 863,00 zł., rezerwa na przyszłe zobowiązania w kwocie: 3 125,00 zł., wycena transakcji CCIRS w kwocie: 272 616,00 zł.

B. Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych 4 128 710,98 zł.

B.I. Zapasy

Zapasy, kwota 1 008 567,74 zł.
W skład zapasów badanego podmiotu wchodzą następujące wartości:
- Towary 1 008 567,74 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 grup zapasów przeprowadzono na podstawie zarządzeń kierownika jednostki. Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

B.II. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe 2 889 238,83 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 226 049,12 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 1 872 954,16 zł.
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 214 515,94 zł.
- inne należności 408 186,50 zł.
- dochodzone na drodze sądowej 167 533,11 zł.

Konto należności krótkoterminowych zawiera:
3. Odpisy aktualizacyjne 174 950,15 zł.

Na saldo konta należności z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy składają się należności w kwocie 3 064 188,98 zł. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w kwocie 174 950,15 zł.

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

- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych - kwota: 197 904,00 zł.
- rozrachunki z tytułu VAT – kwota: 16 611,94 zł.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe

	Na inwestycje krótkoterminowe składają się pozycje:	77 405,49 zł.
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	77 405,49 zł.
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	77 405,49 zł.
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 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	153 498,92 zł.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka rozliczyła koszty z tytułu polis, ubezpieczeń, prenumerat oraz podatku od nieruchomości.

II. PASYWA BILANSU

1. Ocena rzetelności i poprawności pasywów wykazanych w bilansie

1.1. Stan i struktura pasywów.

1. W 2008 r. zmalały źródła finansowania o 2 324 349,10 zł co stanowi -8,93% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego zmalały o kwotę 857 269,22 zł, tj. o -5,43% w stosunku do roku poprzedniego.
Zmniejszenie źródeł finansowania własnego wynika m.in. z poniesionej straty netto w kwocie -2 917 268,03 zł. Ponadto nastąpiła zmiana wartości kapitału zapasowego, który zwiększył się o kwotę 1 866 272,81 zł. oraz nastąpiło zwiększenie kapitału podstawowego o kwotę 193 726,00 zł.
Natomiast obce źródła finansowania zmalały o kwotę 1 467 079,88 zł. tj. o -14,33%. Na powyższy stan wpływ miały:
   - Zobowiązania długoterminowe, które w ciągu roku obrotowego zmniejszyły się o kwotę -559 850,60 zł., tj. o 12,32 %;
   - Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o wartość -865 304,93 zł., czyli o 15,47%;
   - Rozliczenia międzyokresowe nastąpiła zmiana o -56 697,12 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 14 935 693,57 zł.

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2008 r. nie budzą zastrzeżeń.

A.I. Kapitał zakładowy ***3 260 762,00 zł.***

obejmuje:

A.IV. Kapitał zapasowy ***14 592 199,60 zł.***

A.VIII. Zysk (strata) netto

VIII.	Strata netto za rok 2008	-2 917 268,03 zł.

Ustalony jest prawidłowo w rachunku zysków i strat sporządzonym w wariancie porównawczym.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania **8 768 763,69 zł.**

B.I. Rezerwy na zobowiązania

	Rezerwy na zobowiązania	28 816,67 zł.
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, kwota	1 130,98 zł.
3.	Pozostałe rezerwy	27 685,69 zł.
-	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2008 r.	12 000,00 zł.
-	Koszty dot. roku br. zafakturowane w roku następnym	15 685 69 zł.

B.II. Zobowiązania długoterminowe

	Zobowiązania długoterminowe	3 984 127,02 zł.
2.	wobec jednostek pozostałych, składają się z sald poniższych tytułów:	3 984 127,02 zł.
-	kredyty i pożyczki	3 478 968,00 zł.
-	inne	505 159,02 zł.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 727 288,54 zł.
III.2.	Wobec pozostałych jednostek	4 696 413,10 zł.

III.3. Fundusze specjalne 30 875,44 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z sald następujących tytułów:

- kredyty i pożyczki 1 253 198,42 zł.
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy 348 708,28 zł.

Salda z tytułu dostaw i usług nie budzą wątpliwości i zastrzeżeń.

Wartość kredytu bankowego jest zgodna z wyciągami bankowymi i potwierdzeniami salda. Odsetki naliczone do 31-12-2008r., zostały prawidłowo ujęte w pozostałych kosztach finansowych.

2.1. Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń 682 288,81 zł.
wynikają z następujących tytułów:

- zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4) 40 919,00 zł.
- VAT 189 108, 00 zł.
- składki ZUS 446 233,81 zł.
- PFRON 6 028,00 zł.

Wszystkie zobowiązania budżetowe do dnia zakończenia badania uregulowano.

2.2. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, kwota 239 734,79 zł.

2.3. Inne zobowiązania krótkoterminowe, kwota 2 172 482,80 zł.

- Zobowiązania warunkowe z tytułu transakcji CCIRS 1 434 821,02 zł.
- Zobowiązania warunkowe z tytułu podatku od nieruchomości 46 845,00 zł.
- Zobowiązania z tytułu leasingów finansowych 681 863,55 zł.
- Niewypłacone delegacje, ubezpieczenie 8 953,23 zł.

Badane wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

3. Fundusze Specjalne 30 875,44 zł.
Pozycja prawidłowa nie budzi zastrzeżeń

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe ***28 531,46 zł.***

Dział III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Koszty działalności operacyjnej *13 764 217,89 zł.*

W skład kosztów działalności operacyjnej wchodzą

- wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 812 686,99 zł.
- w tym jednostkom powiązanym	138 003,47 zł.

2. Koszty w układzie rodzajowym

2.1. Koszty w układzie rodzajowym zgrupowane w ramach kont zespołu „4" od 401 do 490 wykazują następujące wielkości:

- konto – 401 „Amortyzacja"	2 301 528,94 zł.
- konto – 411,419 „Zużycie materiałów i energii"	651 412 59 zł.
- konto – 426,429 „Usługi obce"	2 260 195,69 zł.
- konto – 431 „Wynagrodzenia"	4 709 302,66 zł.
- konto – 445 „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia"	770 949,85 zł.
- konto – 461 „Podatki i opłaty"	295 975,52 zł.
- konto – 462,463,464,465,469„Pozostałe koszty rodzajowe"	636 725,34 zł.

3. Pozostałe koszty operacyjne *178 784,27 zł.*

Na poniesione koszty składały się następujące pozycje:

- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 184,62 zł.
- inne	151 599,65 zł.

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych.

4. Koszty finansowe *1 743 561,72 zł.*

Na zarachowane koszty składają się :

- odsetki od kredytu	95 269,20 zł.
- odsetki od leasingu i pozostałe	26 855,63 zł.
- ujemne różnice kursowe	26 104,88 zł.
- wycena transakcji CCIRS	1 434 821,02 zł.
- Koszty leasingu finansowego	141 744,53 zł.
- inne	18 766,46 zł.

Badane wyrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

5. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

5. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 11 933 346,86 zł.

5.1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	7 772 376,00 zł.
	- w tym od jednostek powiązanych	97 001,75 zł.
5.2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 160 970,86 zł.
	- w tym od jednostek powiązanych	159 723,56 zł.

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych.

6. Pozostałe przychody operacyjne

6.	Pozostałe przychody operacyjne w kwocie	341 931,76 zł.

Na zarachowane przychody składają się:

-	dotacje	15 587,28 zł.
-	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	30 064,37 zł.
-	Dofinansowanie targów	34 884,28 zł.
-	Otrzymane odszkodowanie	29 399,63 zł.
-	Spisane zobowiązania	42 323,36 zł.
-	Przychody od spółki zależnej Softech Sp. z o.o.-refaktury	178 146,50 zł.
-	pozostałe przychody	11 526,34 zł.

Badane wyrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.

7. Przychody finansowe

7.	Przychody finansowe	236 423,23 zł.

Na zarachowane przychody składają się:

-	Odsetki	71 067,72 zł.
-	Dodatnie różnice kursowe	111 282,25 zł.
-	inne	54 073,26 zł.

Uwag do wyceny nie wnosi się.

8. Wynik z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

8.	Wynik - strata z działalności gospodarczej	3 174 862,03 zł.

8.1.	Przychody ogółem	12 511 701,85 zł.
-	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 933 346,86 zł.
-	pozostałe przychody operacyjne	341 931,76 zł.
-	przychody finansowe	236 423,23 zł.
-	zyski nadzwyczajne	0,00 zł.

8.2.	Koszty ogółem	15 686 563,88 zł.
	- koszty działalności operacyjnej	13 764 217,89 zł.
	- pozostałe koszty operacyjne	178 784,27 zł.
	- koszty finansowe	1 743 561,72 zł.
	- straty nadzwyczajne	0,00 zł.
8.3.	Wynik finansowy – strata brutto	-3 174 862,03 zł.
8.4.	Przychody wolne od podatku	156 271,32 zł.
	- Rozliczenie dotacji na zakup majątku trwałego	15 587,28 zł.
	- Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	30 064,37 zł.
	- Pozostałe przychody	110 619,67 zł.
8.5.	Koszty dotyczące zespołu 4 oraz 7 nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 997 243,34 zł.
	- Różnice kursowe	-18,03 zł.
	- Nie zapłacone odsetki od zobowiązań	787,58 zł.
	- Wycena kontraktu CCIRS	1 434 821,02 zł.
	- Odsetki budżetowe	24 365,76 zł.
	- Odsetki od umów leasingowych	141 744,53 zł.
	- Odpisy aktualizujące na należności	27 184,62 zł.
	- Amortyzacja – leasing operacyjny	710 923,03 zł.
	- Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	15 587,28 zł.
	- Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS, delegacje	440 567,63 zł.
	- PFRON	80 103,00 zł.
	- Koszty reprezentacji	15 040,67 zł.
	- Spisane należności nieściągalne, różnice inwentaryzacyjne	45 961,13 zł.
	- Rezerwy na odprawy emerytalne	1 130,98 zł.
	- Ubezpieczenie samochodów powyżej limitu, OC zarządu	3 954,84 zł.
	- Koszty procesowe i zastępstwa	12 312,38 zł.
	- Pozostałe koszty NKUP	58 738,05 zł.
8.6.	Zmniejszenie podstawy opodatkowania	1 217 899,31 zł.
	- Wypłata wynagrodzeń z roku ubiegłego	333 676 20 zł.
	- Zapłata składek ZUS z roku ubiegłego	121 699,10 zł.
	- Korekta ZFŚS i delegacje	2 896,54 zł.
	- Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego	759 627,47 zł.

8.7. Ustalenie wyniku podatkowego

Po uwzględnieniu korekt do celów obliczenia podatku dochodowego - omówiono w informacji dodatkowej

- wynik finansowy brutto zgodnie z bilansem	-3 174 862 03 zł.
- przychody wolne od podatku	156 271,32 zł.
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0,00 zł.
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 997 243,34 zł.
- zmniejszenie podstawy opodatkowania	1 217 899,31 zł.
- wynik finansowy podatkowy	-1 551 789,32 zł.

8.8. Obliczenie podatku dochodowego 0,00 zł

W jednostce wystąpiła strata podatkowa, więc podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje.

8.10. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego -257 594,00 zł.

8.11. Łączny podatek dochodowy	-257 594,00 zł
8.11.1. Bieżący podatek dochodowy	0,00 zł
8.11.2. Odroczony podatek dochodowy – aktywa	-257 594,00 zł

9. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że występują zobowiązania warunkowe, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z głównym księgowym, na które składają się:

- Zobowiązanie dot. zapłaty podatku od nieruchomości	46 845,00 zł.
- Zobowiązanie z tytułu wyceny transakcji CCIRS	1 434 821,02 zł.
Razem zobowiązania warunkowe	1 481 666,02 zł.

W 2008 r. w jednostce została podpisana ramowa umowa transakcji okresowej zamiany waluty PLN na CHF w kredycie inwestycyjnym (do dnia 31.03.2010 r.). Wobec gwałtownego osłabienia kursu PLN w IV kwartale 2008 r. jednostka wykazała z tytułu wyceny powyższej transakcji stratę w kwocie 1 434 821,02 zł. W przypadku umocnienia kursu PLN w 2009 roku prawdopodobne jest wykazanie w nadchodzącym okresie czasu dodatkowych przychodów finansowych, które w części pokryją stratę. Jednocześnie nie można wykluczyć osłabienia kursu PLN czego skutkiem może być powiększenie straty.

10. Poręczenia

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z głównym księgowym.

11. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2008 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.
Zdarzeniem po dacie bilansu był fakt, że Zarząd od końca 2008 roku prowadził rozmowy z inwestorem branżowym. Dnia 23 kwietnia 2009 została podpisana umowa z Novitus SA. Strony umowy zobowiązały się do podjęcia działań, które doprowadzą do objęcia przez NOVITUS SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LSI Software SA oraz do zakupu przez NOVITUS SA pakietu akcji Spółki LSI od akcjonariusza Spółki Pana Grzegorza Siewiery (szczegóły umowy podane w raporcie bieżącym 11/2009 z dnia 23 kwietnia 2009 roku).

Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 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 wymagań 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. Podsumowując wyniki analizy biegły stwierdza, że przeprowadzona analiza finansowa jednostki potwierdza zdolność do kontynuowania działalności.

Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 14 935 693,57 zł. na koniec roku 2008 r. i spadek o kwotę 857 269,22 zł. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2008 r.

Dział VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazujące wartość 77 405,49 zł. wg stanu na 31-12-2008 r. i zmniejszenie o kwotę 2 613 159,07 zł.
Sprawozdanie z przepływów spełnia wymogi określone 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 2008 r., zdaniem biegłego kontynuowanie działalności w ciągu najbliższego roku po okresie badanym nie jest zagrożone. Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Przypadki wskazujące na naruszenie prawa.

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

Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się stratą brutto w wysokości	-3 174 862,03 zł.
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego, obliczonego w dziale III w wysokości	-257 594,00 zł.
3.	Strata netto za 2008 rok w kwocie	- 2 917 268,03 zł.
	- znajduje pokrycie w kapitale zapasowym Spółki	

Dział IX. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe oraz analiza ekonomiczna.

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

Prezes Zarządu

Wojciech Pisarski

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64, Uchwałą KIBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r

Łódź, dnia 28.04.2009r.