

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

HYDROSTREFA SP. Z O.O.

W
WARSZAWIE, UL. ŁUCKA 2/4/6

za okres 01.01.2008 r. – 10.06.2008 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Wspólników i Zarządu
z badania sprawozdania finansowego

HYDROSTREFA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W WARSZAWIE

za okres od 01.01.2008 do 10.06.2008

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego HYDROSTREFA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej BILMEX Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 10.06.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
10 498 974,89 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości:
606 461,31 zł;
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada kierownik jednostki.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

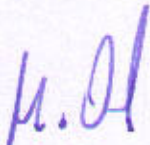
W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Moim zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 10.06.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Marcin Wasil

Biegły rewident nr ew. 9846/7341



Marcin Wasil -Prezes Zarządu

Biegły rewident nr ew. 9846/7341

WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Podmiot uprawniony Nr ew. 2733

Warszawa 10 września 2008 r.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

HYDROSTREFA SP. Z O.O.

**W
WARSZAWIE, UL. ŁUCKA 2/4/6**

za okres 01.01.2008 r. – 10.06.2008 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	6
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	8
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	9
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI	10
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	11
II.	FUNKCJONOWANIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	13
III.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
III.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	14
III.2.	<i>Pozycje aktywów i pasywów bilansu</i>	14
III.3.	<i>Rachunek zysków i strat</i>	15
III.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	15
III.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	15
III.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	16
III.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	16
D.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	16
E.	PODSUMOWANIE BADANIA	17

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością HYDROST REFA (dawniej BILMEX Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 10773/2001 w dniu 16.11.2001 r.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	590.000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	2.054.343,72 zł

- Na dzień bilansowy struktura własnościowa kapitału przedstawia się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział %-owy
PMJ Properties Grupański Sp. J.	460	230.000,00 zł.	39%
Piotr Kosiński	189	94.500,00 zł.	16%
Batna Trading Limited	472	236.000,00 zł.	40%
Winterthur Investments Limited	59	29.500,00 zł.	5%
Razem	1180	590.000,00 zł.	100%

- Według stanu na koniec badanego okresu Spółka nie jest jednostką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki zgodnie z KRS jest:
 - Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;
 - Sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
 - Sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
 - Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana;
 - Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
 - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
 - Wynajem nieruchomości na własny rachunek;
 - Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana.
- Badana Spółka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000155742**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015447488**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **5153B**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy **NIP** - **527-23-97-617**

- W okresie badanym:
 - organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Piotr Grupiński	Członek Zarządu
Piotr Koziański	Członek Zarządu

- Przeciętne zatrudnienie wynosiło w badanym okresie 36 osób.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała firma AVANTI – Anna Łapkiewicz, a w jej imieniu Pani Anna Łapkiewicz uprawniona do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nr 15192/99.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane sprawozdanie finansowe Spółki składa się:

- bilans sporządzony na dzień 10.06.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

10 498 974,89 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości:

606 461,31 zł;
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu zostało sporządzone na dzień 10.06.2008 r. tj. na dzień poprzedzający zmianę formy prawnej Spółki i przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r., zostało zbadane przez WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 30.06.2008r., które podjęło uchwałę, że zysk za rok 2007 w części równej kwocie 1 323 941,20 złotych przeznacza się na wypłatę dywidendy, a w pozostałej kwocie równej 123 941,21 złotych na kapitał zapasowy Spółki. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz nie zostało złożone w Urzędzie Skarbowym.

- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 01.09.2008 r. Spółka WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r., umowa na badanie została zawarta dnia 3 września 2008 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. przy ul. Pankiewicza 3 w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 2733, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Marcin Wasil, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846/7341.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 03.09.2008 r. do 10.09.2008 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 10.09.2008 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 10.06.2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- W badanym okresie nie były w Spółce przeprowadzone kontrole zewnętrzne.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

AKTYWA	31.12.2008	31.12.2007	10.06.2008	Struktura bilansu			Zmiany w strukturze (%)	Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	zł	31.12.2008	31.12.2007	10.06.2008	kol.(3-2)/2	kol.(4-3)/3
	1	2	3	4	5	6	7	8
A. AKTYWA TRWAŁE	986 359,51	873 402,87	1 208 063,44	32,70%	14,18%	14,49%	-11,45%	38,32%
I. Wartości niematerialne i prawne	11 838,27	0,00	276 000,00	0,19%	0,00%	2,62%	-100,00%	-
Inne wartości niematerialne i prawne	11 838,27	0,00	0,00	0,19%	0,00%	0,00%	-100,00%	-
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	276 000,00	0,00%	0,00%	2,62%	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	974 521,24	873 402,87	933 063,44	16,82%	10,47%	8,89%	-10,38%	6,83%
1. Środki trwałe	974 521,24	873 402,87	893 155,87	16,82%	10,47%	8,51%	-10,38%	2,26%
Budynki i budowle	816 199,81	750 377,67	791 006,25	13,25%	9,00%	7,53%	-8,06%	5,41%
Urządzenia techniczne i maszyny	44 479,60	42 632,12	44 168,55	0,72%	0,51%	0,42%	-4,15%	3,80%
Środki transportu	113 841,83	71 897,18	57 981,07	1,85%	0,86%	0,55%	-36,84%	-19,36%
Pozostałe środki trwałe	0,00	8 496,00	0,00	0,00%	0,10%	0,00%	-	-100,00%
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	39 907,57	0,00%	0,00%	0,38%	-	-
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
2. Inne rozliczenia długookresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	6 176 133,15	7 465 560,13	9 290 911,45	83,99%	89,53%	88,49%	44,26%	24,45%
I. Zapasy ogółem	1 630 809,61	2 734 325,81	3 486 481,72	24,84%	32,79%	33,21%	78,62%	27,51%
Towary	1 530 809,61	2 734 325,81	3 486 481,72	24,84%	32,79%	33,21%	78,62%	27,51%
II. Należności krótkoterminowe	3 440 992,27	4 231 907,64	5 641 728,52	55,85%	50,75%	53,74%	22,99%	33,31%
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 440 992,27	4 231 907,64	5 641 728,52	55,85%	50,75%	53,74%	22,99%	33,31%
a) z tytułu dostaw i usług	3 440 992,27	4 219 379,64	5 377 750,52	55,85%	50,80%	51,22%	22,62%	27,45%
o okresie spłaty do 12 miesięcy	3 440 992,27	4 219 379,64	5 377 750,52	55,85%	50,80%	51,22%	22,62%	27,45%
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	55,85%	50,80%	51,22%	-	-
b) z tytułu podatków dotacji cel. ubezp. społ. zdrowotnych	0,00	12 528,00	49 407,30	0,00%	0,15%	0,47%	-	294,36%
c) inne należności	0,00	0,00	214 570,70	0,00%	0,00%	2,04%	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	70 613,28	133 667,58	75 362,28	1,15%	1,60%	0,72%	88,30%	-43,62%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 613,28	133 667,58	75 362,28	1,15%	1,60%	0,72%	88,30%	-43,62%
a) środki pieniężne	70 613,28	133 667,58	75 362,28	1,16%	1,60%	0,72%	88,30%	-43,62%
Środki pieniężne w kasie i w banku	70 613,28	133 667,58	75 362,28	1,16%	1,60%	0,72%	88,30%	-43,62%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 718,09	365 659,10	87 338,93	2,16%	4,38%	0,83%	175,52%	-76,11%
AKTYWA OGÓŁEM	6 161 492,66	8 338 963,00	10 498 974,89	100,00%	100,00%	100,00%	35,34%	25,90%

PASYWA	31.12.2008	31.12.2007	10.06.2008	Struktura bilansu			Zmiany w strukturze (%)	Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	zł	31.12.2006	31.12.2007	10.06.2008	kol.(3-2)/2	kol.(4-3)/3
	1	2	3	4	5	6	7	8
A. Kapitał własny ogółem	1 627 264,22	2 037 882,41	2 644 343,72	26,41%	24,44%	25,19%	25,23%	29,76%
Kapitał (fundusz) podstawowy	590 000,00	590 000,00	590 000,00	9,58%	7,08%	5,62%	0,00%	0,00%
Kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	633 410,08	0,00	1 447 882,41	10,28%	0,00%	13,79%	-	-
Wynik finansowy roku obrotowego	403 854,16	1 447 882,41	606 461,31	6,55%	17,36%	5,78%	258,52%	-58,11%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 534 228,44	6 301 080,59	7 854 631,17	73,59%	75,56%	74,81%	38,97%	24,86%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	75 249,83	0,00%	0,00%	0,72%	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	731 475,44	30 156,61	0,00	11,87%	0,36%	0,00%	-85,88%	-100,00%
2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek	731 475,44	30 156,61	0,00	11,87%	0,36%	0,00%	-95,88%	-100,00%
kredyty i pożyczki	731 475,44	30 156,61	0,00	11,87%	0,36%	0,00%	-95,88%	-100,00%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 796 258,65	6 261 499,63	7 224 860,09	61,61%	75,09%	68,81%	64,94%	15,39%
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
do 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 796 258,65	6 261 499,63	7 224 860,09	61,61%	75,09%	68,81%	64,94%	15,39%
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	388 457,94	0,00%	0,00%	3,70%	-	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	3 442 241,99	5 835 291,62	6 281 002,12	55,87%	69,98%	59,82%	89,52%	7,64%
do 12 m-cy	3 442 241,99	5 835 291,62	6 281 002,12	55,87%	69,98%	59,82%	89,52%	7,64%
powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
g) z tytułu podatków cel i ubezb. Spół., zdrow. i innych świadczeń	354 016,66	426 208,01	496 391,31	5,75%	5,11%	4,73%	20,39%	16,47%
h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	53 995,65	0,00%	0,00%	0,51%	-	-
i) Inne	0,00	0,00	6 013,07	0,00%	0,00%	0,05%	-	-
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 494,35	9 424,35	554 521,25	0,11%	0,11%	6,28%	45,12%	5783,92%
PASYWA OGÓŁEM	6 161 492,66	8 338 963,00	10 498 974,89	100,00%	100,00%	100,00%	35,34%	25,90%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2006	31.12.2007	10.06.2008	Zmiany w strukturze (%)	Zmiany w strukturze (%)
	zł	zł	zł	(3-2)/2	(4-3)/3
1	2	3	4	5	6
<i>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>	20 212 617,36	30 829 585,62	15 777 508,57	52,53%	-48,82%
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 212 617,36	30 829 585,62	15 777 508,57	52,53%	-48,82%
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>	19 699 557,36	29 424 615,70	15 133 497,89	49,37%	-48,57%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 350 376,78	22 267 482,06	11 138 958,75	55,17%	-49,98%
Zużycie materiałów i energii	333 099,38	411 831,27	238 653,47	23,64%	-42,05%
Usługi obce	2 509 136,76	3 803 830,30	1 993 210,75	51,60%	-47,60%
Podatki i opłaty	8 647,39	9 811,31	13 868,34	13,46%	41,35%
Wynagrodzenia	1 863 974,33	2 127 928,00	1 196 638,61	14,18%	-43,77%
Świadczenia na rzecz pracowników	274 773,71	332 572,22	334 147,81	21,03%	0,47%
Amortyzacja	200 930,44	273 551,30	87 356,24	36,14%	-68,07%
Pozostałe	158 618,57	197 609,24	130 663,92	24,58%	-33,88%
Zysk/strata na sprzedaży	613 060,00	1 404 969,92	644 010,88	173,84%	-54,16%
Pozostałe przychody operacyjne	23 904,56	634 784,31	134 827,33	2555,49%	-78,76%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-	-
Inne przychody operacyjne	23 904,56	634 784,31	134 827,33	2555,49%	-78,76%
Pozostałe koszty operacyjne	10 176,20	284 852,95	34 784,01	2699,21%	-87,79%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 119,59	0,00	22 404,46	-100,00%	-
Pozostałe koszty operacyjne	56,61	284 852,95	12 379,55	503084,86%	-95,65%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	526 788,36	1 754 901,28	744 054,00	233,13%	-57,60%
Przychody finansowe	82 350,38	273 768,14	427 581,41	232,43%	56,19%
Odsetki	21,21	20,93	3,21	-1,32%	-84,66%
Inne	82 329,17	273 737,21	427 578,20	232,49%	56,20%
Koszty finansowe	143 800,58	290 391,01	324 175,10	101,94%	11,63%
Odsetki	64 839,09	74 270,43	11 654,80	14,55%	-84,31%
Pozostałe	78 961,49	216 120,58	312 520,30	173,70%	44,60%
Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	465 338,16	1 738 268,41	847 460,31	273,65%	-51,25%
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	-	-
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	-	-
Zysk/strata brutto	465 338,16	1 738 268,41	847 460,31	273,65%	-51,25%
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	61 484,00	290 386,00	240 999,00	372,30%	-17,01%
Podatek dochodowy	61 484,00	290 386,00	240 999,00	372,30%	-17,01%
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	-	-
Zysk/strata netto	403 854,16	1 447 882,41	606 461,31	258,52%	-58,11%

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. OCENA NA PODSTAWIE WSKAŹNIKÓW

Ze względu na skrócony rok obrotowy analiza wskaźnikowa ogranicza się do okresu od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r. natomiast okres porównywalny to rok obrotowy 2007. Analiza wskaźnikowa badanej jednostki wykazuje, iż sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. W badanym okresie wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitałów własnych osiągnęły nieco niższe wartości w porównaniu z rokiem ubiegłym. Ponadto wydłużyły się terminy spłaty należności i zobowiązań, natomiast skróceniu uległa szybkość rotacji zapasów. Wskaźniki płynności pozostały na porównywalnym poziomie i osiągnęły wartości optymalne, co świadczy o wystarczającym stopniu pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku Spółki.

2. OCENA RYZYK I ZAGROŻEŃ

W wyniku przeprowadzonych badań oraz dokonanej analizy należy zwrócić uwagę na zagrożenie dla działalności jednostki, mogące mieć wpływ na jej sytuację w następnych okresach wynikające z faktu iż, Spółka dokonuje zakupu towarów od kontrahentów zagranicznych, w związku z czym znaczna część zobowiązań jednostki wyrażona jest w walucie EURO, powoduje to zagrożenie, że przy znacznych niekorzystnych wahanach kursów walutowych, może mieć to wpływ na wynik finansowy jednostki.

3. PODSUMOWANIE I OCENA ZAGROŻEŃ KONTYNUACJI DZIAŁANIA

W wyniku przeprowadzonych badań oraz dokonanej analizy sytuacji jednostki nie stwierdziłem istotnych ryzyk mogących mieć wpływ na jej sytuację w następnym okresie.

W związku z tym moim zdaniem w chwili obecnej nie istnieje zagrożenie utraty możliwości prowadzenia działalności czy zdolności regulowania zobowiązań przez Spółkę w ciągu najbliższego roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. DOKUMENTACJA OPISUJĄCA PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Badana jednostka posiada dokumentację spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości.

2. ZASADNOŚĆ I CIĄGŁOŚĆ STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (W TYM OTWARCIE KSIĄG RACHUNKOWYCH)

W jednostce prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

3. DOKUMENTACJA OPERACJI GOSPODARCZYCH

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 ustawy o rachunkowości.

Dowody księgowe spełniają warunki zawarte w art. 21 ustawy o rachunkowości w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe są rzetelne, kompletne, oraz wolne od błędów rachunkowych. Ogólnie spełniają warunki zawarte w art. 22 ustawy o rachunkowości.

4. RZETELNOŚĆ, BEZBŁĘDNOŚĆ I SPRAWDZALNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

W badanym okresie księgi rachunkowe jednostki prowadzone były w filii jednostki przy ul. Wiertniczej 59 w Warszawie.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy.

Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są zgodnie z dyspozycjami art. 23 ustawy.

Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych, pozwalają uznać je za prowadzone bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

5. ZABEZPIECZENIE DOSTĘPU DO DANYCH

Jednostka nie posiada instrukcji zabezpieczenia dostępu do sprzętu komputerowego i do danych przed niepowołanymi osobami, jednakże programy komputerowe posiadają wbudowane systemy zabezpieczeń przed nieuprawnionymi użytkownikami. Ochronę informacji i danych sprawuje osoba prowadząca księgi rachunkowe jednostki.

6. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono w księgach rachunkowych roku obrotowego, na który przypadał termin inwentaryzacji.

7. OCHRONA DOKUMENTACJI KSIĘGOWEJ, KSIĄG RACHUNKOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Jednostka posiada poprawny system ochrony danych i archiwizowania:

- dokumentacji, o której mowa w art. 10 ust. 1 ustawy,
- dowodów księgowych,
- ksiąg rachunkowych (w tym prowadzonych przy użyciu komputera),
- dokumentów inwentaryzacyjnych,
- sprawozdań finansowych

stosownie do rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

II. FUNKCJONOWANIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna.
2. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności Zarządu oraz z realizowanej umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych.
3. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez pracowników podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe na poszczególnych stanowiskach pracy.
4. Kontrola dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym dokonywana jest przez osoby prowadzące księgi, natomiast pod względem merytorycznym przez Zarząd.
5. Kontrola poprawności prowadzenia ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest na bieżąco.
6. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

III. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzono prawidłowo, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez art. 48 ust 1 pkt 1 ustawy, a w szczególności zawiera:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w tym także zagrożenia dla kontynuacji działalności w przyszłości.
- omówienie stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

III.2. Pozycje aktywów i pasywów bilansu

1. Aktywa

Na dzień 10.06.2008 r. na aktywa trwale składały się głównie:

- zaliczki na wartości niematerialne i prawne	275 000,00 zł.
- środki trwale o wartości netto	893 155,87 zł.

Spółka prawidłowo wyceniła i wykazała w sprawozdaniu finansowym aktywa trwale.

Na aktywa obrotowe Spółki składają się przede wszystkim zapasy towarów na magazynie oraz należności krótkoterminowe. Inwestycje krótkoterminowe dotyczą środków pieniężnych zgromadzonych w kasie i na rachunku bankowym.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym pozycje aktywów obrotowych zostały ujęte i wycenione w sposób poprawny zgodnie z zasadą ostrożności.

2. Kapitały własne

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kapitały własne obejmują:

- kapitał podstawowy	590.000,00 zł.
- zysk roku badanego	606 461,31 zł.
- zysk lat ubiegłych	1 447 882,41 zł.

W badanym roku obrotowym nie nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego.

Kapitały własne zostały ujęte i wycenione w sprawozdaniu finansowym w sposób poprawny.

3. Rezerwy i zobowiązania

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie

zobowiązania handlowe i zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym pozycje zobowiązań zostały ujęte i wycenione w sposób poprawny.

III.3. Rachunek zysków i strat

1. Przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu finansowym przychody ze sprzedaży dotyczą sprzedaży towarów handlowych związanych z podstawową działalnością Spółki

Badanie potwierdziło kompletność ujęcia przychodów oraz poprawne zakwalifikowanie ich do badanego okresu. Przychody wykazano w kwotach niewątpliwych na podstawie prawidłowo wystawionych dowodów sprzedaży.

Poniesione koszty dotyczące głównie wartości zakupionych towarów handlowych, usług obcych oraz wynagrodzeń zostały prawidłowo udokumentowane i zakwalifikowane do właściwego okresu sprawozdawczego.

Przychody i koszty operacyjne zostały ujęte i wycenione w sprawozdaniu finansowym w sposób poprawny.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały ujęte i wycenione w sprawozdaniu finansowym w sposób poprawny.

Przychody i koszty finansowe zostały ujęte i wycenione w sprawozdaniu finansowym w sposób poprawny.

2. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

W badanym okresie Spółka wykazała dochód dla celów podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 1 268 416,10 zł.

Wynik dla celów ustalenia podatku dochodowego został ustalony prawidłowo.

III.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka nie miała obowiązku i nie sporządzała zestawienia zmian w kapitale własnym.

III.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka nie miała obowiązku i nie sporządzała rachunku z przepływu środków pieniężnych.

III.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Jednostka prawidłowo sporządziła informację dodatkową.

III.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

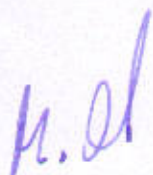
Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Inne istotne zdarzenia zaistniałe po zakończeniu roku obrotowego:

- w dniu 11 czerwca 2008 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W Zarządzie Hydrostrefa S.A. zasiadają Piotr Grupiński – Prezes Zarządu oraz Piotr Koziński – Wiceprezes Zarządu.
- W dniu 18 czerwca 2008 roku podjęta została Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o zmianie nazwy spółki Hydrostrefa S.A. na Internity S.A. Zmiana ta została zarejestrowana w dniu 30 lipca 2008 roku.

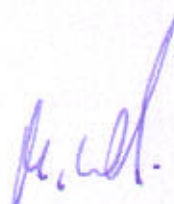
E. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta oraz niżej wymienione załączniki:
 - bilans na dzień 10.06.2008 r;
 - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008 r. do 10.06.2008 r.;
 - informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.



Marcin Wasil

Biegły rewident nr ew. 9846/7341



Marcin Wasil -Prezes Zarządu

Biegły rewident nr ew. 9846/7341

WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Podmiot uprawniony Nr ew. 2733

Warszawa 10 września 2008 r.