

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
jednostki
działającej pod firmą TRION S.A .
z siedzibą w Inowrocławiu ul. Marcinkowskiego 154
za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące jednostkę dominującą.

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 28.04.1997 r. Repertorium nr 4169/97 oraz aneksu z dnia 26.06.2007 r. Rep. Nr A 4454/2007 r.
2. .Okres działalności nie jest określony.
3. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) pierwszy wpis do Rejestru Handlowego pod numerem 7323 r. z dnia 03.07.2001 r. w Sądzie Rejonowym w Krakowie.
 - b) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem ..0000024482.. z dnia 24.01.2008 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy
 - c) numer identyfikacji podatkowej NIP 944-16-35-703 nadany w dniu .15.07.1997.r. przez Urząd Skarbowy w Krakowie
 - d) numer identyfikacyjny Regon 351284072 nadany w dniu 22.08.2005 r. przez Urząd Statystyczny w Krakowie
 - e) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
. nie dotyczą.

4. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru sądowego jest:

- a) 20,1, Produkcja wyrobów tartacznych , impregnacja drewna
- b) 20,30 Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
- c) 20,5, Produkcja wyrobów z drewna pozostałych ;produkcja wyrobów z korka , słomy i materiałów używanych do wyplatania
- d) 25,2 Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych
- e) 26,1 Produkcja szkła i tworzyw ze szkła
- f) 28,1 Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych
- g) 28,6 Produkcja wyrobów nożowniczych , narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia
- h) 51,5 Sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu
- i) 51,70,A Pozostała sprzedaż hurtowa
- j) 52,6 Handel detaliczny poza sieciami sklepowymi
- k) 74,40 Reklama
- l) 45,4 Wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych
- m) 20,40 Produkcja opakowań drewnianych
- n) 60,24 Towarowy transport drogowy
- o) 63,12 Magazynowanie i przechowywanie towarów

5. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresie określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

6. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości): ORION + spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Warszawa , SYNERGIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Dobrze Miasto ul. Spichrzowa 11, Stolarski Zakład Produkcyjno Handlowy Spółka z o.o. w Mszanowie Nowe Miasto Lubawskie ul. Podleśna 7

7. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

- a) trzyosobowy Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Marek Grzona	od dnia	01.10.2007 r.
Prezes Zarządu	Jan Mazur	do dnia	30.09.2007 r.
Członek Zarządu	Paweł Puszczynski	od dnia	21.06.2005 r.
Członek Zarządu	Stanisław Pieciukiewicz	od dnia	18.12.2007 r.

- b) pięciosaobowa Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w umowie spółki (zgodnie z art. 216 KSH), pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Henryk Drob	od dnia	17.06.2005 r.
Członek RN	Jarosław Bauc	od dnia	12.09.2006 r.
Członek RN	Anna Bera	od dnia	28.08.2006 r.
Członek RN	Edward Szczytkowski	Do dnia	27.12.2007 r.
Członek RN	Dariusz Wareluk	Od dnia	28.08.2006 r.
Członek RN	Robert Falkowski	Od dnia	27.12.2007 r.

8. Głównym księgowym Spółki od dnia.01.07.2005 r. jest. Teresa Konopka .

9. Kapitały własne kształtują się następująco:

Kapitał podstawowy wynosi 55 202 564,00 i dzieli się na 27 601 262 równych i niepodzielnych akcji ,każda o wartości nominalnej 2,00 zł. Wartość księgową akcji wynosi 2,00 zł. czyli 100 % do ceny nominalnej

Ww. kwota kapitału podstawowego wykazana została: w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,

- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań. art. 341 KSH ,
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie art. 306 i 309 KSH ,
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH,
- uszczerbek kapitału spowodowany stratami z lat ubiegłych nie spowodował konieczności zastosowania się do art. 397 KSH

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

1. Uchwałą nr 6/2007 Rady Nadzorczej Spółki TRION S.A . z dnia 26.06.2007 r.. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska Marianna Grabowska Biuro Rachunkowe Inowrocław Kasztanowa 26 wpisana pod numerem 2561 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów .
2. Niniejsze badanie jest zgodne z umową nr 7/2007 z dnia 16.11.2007 r. zawartą w wykonaniu
3. ww. uchwały Rady Nadzorczej przeprowadzono w siedzibie Spółki dominującej w okresie od 26.05.2008 do 09.06.2008 r.
3. Zarówno podmiot audytorski jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Marianna Grabowska (nr ewid. 1054/5441) oświadczają , że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 66 .2 ustawy o rachunkowości.
4. 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 podmiotu dominującego z dnia 09.06.2007 roku.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy 2006.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Skutki przekształcenia na MSSF w tym wpływ na skonsolidowane kapitały własne na dzień 31.12.2006 zostały opisane w notce objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Tras – Intur s.a. za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r. zostało zbadane przez Biuro Rachunkowe mgr Marianna Grabowska 88-100 Inowrocław ,ul. Kasztanowa 26 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem odnośnie kontynuowania działalności Spółek.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.06.2007 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Bydgoszczy dnia 06.08.2007 r. oraz zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 18.07.2007 r. ogłoszone 18.02.2008 r. w nr 222

IV. Podstawowe informacje o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2007 r.

Na zbadane sprawozdanie skonsolidowane na dzień 31.12.2007 r. składają się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 136.757.300,33 zł w zaokrągleniu 136.757 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto 1.174.516,35 zł w zaokrągleniu 1.175 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.927.995,60 zł. w zaokrągleniu 7.928 tys. zł.
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone na dzień 31.12.2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału o 88.264 tys. zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia

v. Informacje o jednostkach powiązanych:

Na dzień 31.12.2007 r. Spółka TRION powiązana jest z następującymi spółkami:

- Orion + spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 00-682 Warszawa ul. Hoża 85
- Synergis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 11-040 Dobrze Miasto ul. Spichrzowa 11
- Stolarski Zakład Produkcyjno - Handlowy Mszanowo ul. Podleśna 7 13-300 Nowe Miasto Lubawskie

VI Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy:

1. Jednostka dominująca

TRION S.A. Inowrocław ul. Marcinkowskiego 154

Sprawozdanie zostało sporządzone na 31.12.2007 r.

Suma bilansowa	115 509,7 tys. zł.
Wynik finansowy	1.592,5 tys. zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – opinia bez zastrzeżeń.

Badania sprawozdania finansowego przeprowadziła firma audytorska Biuro Rachunkowe mgr Marianna Grabowska 88-100 Inowrocław Kasztanowa 26 nr ew.2561.

2. Jednostki zależne

2.1 Orion + spółka z o.o. 00-682 Warszawa ul. Hoża 85

Udział Tras –Intur S.A. 100 %

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na 31.12.2007 r.

Suma bilansowa	13.156,4 tys. zł
Wynik finansowy	451,6 tys. zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – opinia bez zastrzeżeń.

2.2 Synergis spółka z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście ul. Spichrzowa 11

Udział Tras - Intur S.A. 100 %

Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2007 r.

Suma bilansowa	3.787.,2 tys. zł.
Wynik finansowy	114,2 tys. zł.

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – opinia bez zastrzeżeń.

2.3 Stolarski Zakład Produkcyjno- Handlowy Mszanowo ,ul. Podleśna 7 13-300 Nowe Miasto Lub.

Udział Tras –Intur S.A. 100 %

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na 31.12.2007 r.

Suma bilansowa	22.538,5 tys. zł
Wynik bilansowy	150,2 tys. zł.

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – opinia z zastrzeżeniem.

Badania sprawozdań finansowych przeprowadziło firma audytorska Biuro rachunkowe mgr Marianna Grabowska 88-100 Inowrocław, Kasztanowa 26 nr ew. 2561.

B. Dane Charakteryzujące wynik bilansowy grupy kapitałowej oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i poprzedni.

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Zwracamy uwagę na fakt, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2004 po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku z tym, przekształceniu uległy także dane porównywalne za 2004 rok

I. Bilans porównawczy

	dane w tys. zł.		
Skonsolidowany bilans	Nota	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		76 569	21 384
1. Wartość firmy	2	23 864	11
2. Inne wartości niematerialne i prawne	1	107	14
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	49 506	19 938
4. Nieruchomości inwestycyjne			
5. Inwestycje w jednostkach stow. wyc. met. praw własności			
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 727	1 053
8. Pozostałe aktywa trwałe	5	365	368
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		60 188	22 801
1. Zapasy	6	19 024	7 121
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	31 353	14 486
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	8 745	816
5. Pozostałe aktywa obrotowe	9	1 066	378
AKTYWA RAZEM		136 757	44 185

PASYWA			
I. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		96 415	8 147
1. Kapitał podstawowy	10	55 203	25 357
2. Niepodzielony wynik finansowy		1 175	992
3. Kapitał zapasowy i rezerwy	11	58 644	1 324
4. Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte		-18 607	-19 526
II. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych			4
Kapitał własny razem		96 415	8 151
III. Ujemna wartość firmy	12	2 367	
IV. Zobowiązania długoterminowe		3 008	138
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	13	290	
2. Rezerwy	14	75	48
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	111	90
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16	2 532	
V. Zobowiązania krótkoterminowe		34 967	35 896
1. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	17	23 663	25 626
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18	8 261	8 382
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	19	2 739	1 888
4. Krótkoterminowe rezerwy	20	304	
5. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych			
6. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe			
PASYWA RAZEM		136 757	44 185

II. Rachunek zysków i strat w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	dane w tys. zł.		
	<i>Nota</i>	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	21	79 687	71 184
1. Przychody ze sprzedaży produktów		77 060	68 780
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 627	2 404
II. Koszt własny sprzedaży		68 678	63 926
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	66 317	61 835
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22	2 359	2 091
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		11 011	7 258
IV. Pozostałe przychody operacyjne	23	2 737	1 845
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		28	0
2. Dotacje		2	
2. Inne przychody operacyjne		2 707	1 845
V. Koszty sprzedaży	22	3 702	2 987
VI. Koszty ogólnego zarządu	22	6 020	4 157
VII. Pozostałe koszty operacyjne	24	2 582	1 389
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			303

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			46
3. Inne koszty operacyjne		2 582	1 040
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (III+IV-V-VI-VII)		1 444	570
IX. Przychody finansowe	25	349	1 169
1. Dywidendy i udziały w zyskach			0
2. Odsetki		338	78
3. Zysk ze zbycia inwestycji			0
4. Inne		11	1 091
X. Koszty finansowe	26	2 149	1 525
1. Odsetki		1 293	1 237
2. Strata ze zbycia inwestycji			0
3. Inne		856	288
XI. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-356	214
XII. Podatek dochodowy	27	-1 531	-740
a) część bieżąca		-176	0
b) część odroczone		-1 355	-740
XIII. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		1 175	954
Działalność zaniechana			
XIV. Strata z działalności zaniechanej			
XV. Zysk (strata) netto		1 175	954
Przypisany :		1 175	954
- akcjonariusze jednostki dominującej		1 175	992
- kapitały mniejszości		0	-38
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)		19 231 211	10 993 449
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej	28	0,06	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej	28	0,06	0,09

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku (dane w tys. zł.)						
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy i rezerwy	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
Na 01.01.2006 (początek okresu porównawczego)	19 197	1 921	-15 574	5 544	50	5 594
1. Zmiany kapitału w okresie	6 160	-597	-2 960	2 603	-46	2 557
a) zwiększenie	6 160	1 540	1 921	9 621	0	9 621
- emisja akcji	6 160			6 160		6 160
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		1 540		1 540		1 540
- z podziału wyniku			1 921	1 921		1 921
- zysk netto				0		0
- inne				0		0
b) zmniejszenie	0	2 137	4 881	7 018	46	7 064

Report z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 r.

- pokrycie straty		1 921		1 921		1 921
- przeniesienie na kapitał zakładowy				0		0
- strata netto				0		0
- inne		216	4 881	5 097	46	5 143
Na 31.12.2006 (koniec okresu porównawczego)	25 357	1 324	-18 534	8 147	4	8 151
Na 01.01.2007 (początek okresu)	25 357	1 324	-18 534	8 147	4	8 151
1.Zmiany kapitały w okresie	29 846	57 320	1 102	88 268	-4	88 264
a) zwiększenie	29 846	83 676	1 175	114 697	0	114 697
- emisja akcji	29 846	68 613		98 459		98 459
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		13 512		13 512		13 512
- z podziału wyniku		1 551		1 551		1 551
- zysk netto			1 175	1 175		1 175
- inne				0		0
b) zmniejszenie	0	26 356	73	26 429	4	26 433
- pokrycie straty		1 197		1 197		1 197
- przeniesienie na kapitał zakładowy		23 523		23 523		23 523
- strata netto				0		0
- inne		1 636	73	1 709	4	1 713
Na 31.12.2007 (koniec okresu)	55 203	58 644	-17 432	96 415	0	96 415

ZESTAWIENIE

wskaźników analitycznych charakteryzujących sytuację ekonomiczno-finansową jednostki.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy	
				2007	2006
I.				2007	2006
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	129,16%	38,54%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	58,13	157,43%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	238,99%	22,62%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	96 415,0	8 151,0
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	55,99%	48,40%
II.				2007	2006
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,86%	2,25%

6	Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,47%	1,34%	
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	1,22%	12,17%	
8	Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	1,63%	4,51%	
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0,41%	7,66%	
10	Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	-0,36%	2,63%	
III. Wskaźniki płynności finansowej				2007	2006	
12	Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,82	0,64	
13	Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,28	0,43	
14	Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u>	0,1-0,2	krotność	0,25	0,02	
	<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u> <u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>					
IV. Wskaźniki rotacji (obrotowość)				2007	2006	
16	Szybkość obrotu zapasami <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	16	18	x
18	Stopień spłaty zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	113	66	x
19	Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,58	1,61	
V. Pozostałe wskaźniki				2007	2006	
20	Zdolność i wiarygodność kredytowa <u>zysk netto + amortyzacja</u> kapitał obcy	powyżej 1,0	zł/zł	0,03	0,03	
22	Wskaźnik Altmana $Z = (0,717x_1) + (0,847x_2) + (3,3x_3) + (0,4206x_4) + (1,0x_5)$	powyżej 2,9	-	1,37	1,53	
23	Model Hołdy $Zh = 0,605 + 0,681x_1 - 0,0196x_2 + 0,00969x_3 + 0,000672x_4 + 0,157x_5$	powyżej 0,1	-	0,82	1,40	
VI. Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow				2007	2006	

24	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	3.783,0	2.291,0	
----	---	---	---------	---------	---------	--

Wzrost kapitałów własnych spowodował polepszenie wszystkich wskaźników kapitałowych ,większą samodzielność finansową Grupy Kapitałowej.

Obniżyły się w 2007 r. wskaźniki rentowności ,co jest zjawiskiem niekorzystnym.

Zwiększenie się wskaźnika spłaty zobowiązań w dniach sygnalizuje trudności płatnicze wobec dostawców.

V. Zdolność grupy kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmienionym istotnie zakresie

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się występujące trudności finansowe w całej Grupie Kapitałowej. Jednakże aktualna waga tych trudności nie upoważnia do eksponowania zagrożenia kontynuacji działalności firmy.

Ponadto Spółka dominująca prowadzi szeroko zakrojoną akcję pozyskania nowych źródeł finansowania i nowych klientów dla całej Grupy Kapitałowej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Jednostka objęta konsolidacją i przyjęte metody konsolidacji.

Tras-Intur S.A.- spółka dominująca.

Orion + spółka z o.o. spółka zależna.

Synergis spółka z o.o. spółka zależna,

Stolarski Zakład Produkcyjno Handlowy w Mazanowie spółka z o.o.

Sprawozdania finansowe sporządzone na 31.12.2007 r. zostały objęte metodą konsolidacji pełnej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej TRION S.A. w Inowrocławiu za rok 2007 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą sprawozdanie finansowe jednostki powiązanej , w tym:

- podstawowe oryginalne sprawozdania finansowe jednostki powiązanej

- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

1. Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku podporządkowania stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

2. Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej- TRION S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2007 roku.

3. Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- Wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej oraz części aktywów netto jednostki zależnej odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tej jednostki,
- Wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- Istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe począwszy od 2004 roku sporządzane jest zgodnie z MSSF.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało przekształcone zgodnie z wyżej wymienionymi regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2005.

4. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 r. i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 136.767.300,33 zł- w zaokrągleniu 136.757 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto 1.174.516,35 zł, w zaokrągleniu – 1.175 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie o kwotę 7.927.995,60 zł, w zaokrągleniu 7.928 tys. zł.
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone na dzień 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie kapitału o 88.264 tys. zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego objęło okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

VI. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca potwierdziła zasadność zastosowania kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji; rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły ich zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2007. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

VII. Informacje i ustalenia końcowe

1. Oświadczenie Zarządu

Biuro Rachunkowe mgr Marianna Grabowska otrzymało od Zarządu Spółki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż spółki Grupy Kapitałowej przestrzegają przepisów prawa.

2. Podsumowanie

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii stanowiącej odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Biegły rewident
mgr Marianna Grabowska
BR nr 1054/5441

Biuro Rachunkowe
mgr Marianna Grabowska
ul. Kasztanowa 26
88-100 Inowrocław
Nr ewidencyjny 2561

Inowrocław , dn. 09.06.2008r.