

„ELIKS” Audytorska Sp. z o.o.
Stowarzyszenia Księgowych w Polsce
GRUPA FINANS – SERVIS
Wrocław ul. Sokolnicza 34
tel. 355 67 13 ; fax. 373 59 19

NIP 896-000-19-94 REGON 001384617
Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

ELEKTROTIM S.A.

we Wrocławiu ul. Stargardzka 8

za rok 2006

Wrocław kwiecień 2007 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ	5
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	8
I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych.....	8
II. Prezentacja aktywów trwałych	9
III. Prezentacja aktywów obrotowych	11
IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych.....	14
V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania.....	15
VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej.....	17
VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto.....	18
VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych	20
IX. Zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	21
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE	21

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej ELEKTROTIM we Wrocławiu powstałej zgodnie z aktem notarialnym nr 3781/98 z dnia 13.11.1998 r. sporządzonym przez notariusza Marię Gomułkiewicz. Kapitał został objęty w zamian za gotówkę. Kapitał nie objęty nie występuje.

Na koniec badanego okresu spółka posiada:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały własne

6 000 000,00 zł
4 485 914,97 zł

W dniu 05.04.2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D oraz praw do akcji serii D jednostki badanej, pod warunkiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D. Równocześnie w dniu 06.04.2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 11.04.2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D.

1a. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką zależną od innej spółki, nie jest spółką stowarzyszoną ze znaczącym inwestorem, nie jest jednostką współkontrolowaną przez spółką dominującą lub znaczącego inwestora.

1b. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą wobec innych spółek, nie jest znaczącym inwestorem dla innych spółek, nie jest jednostką współkontrolującą inne jednostki.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 13.08.2001 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000035081, ostatnia zmiana wpisu 31.01.2007 r.,
- działalność gospodarczą rozpoczęła w 1998 roku,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 931931108,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 4531A,
- jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 02Z0209K9,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław – Fabryczna NIP 894-24-60-042, obecnie rozlicza się z Dolnośląskim Urzędem Skarbowym, jest zarejestrowany jako podatnik VAT UE.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki jest:

- świadczenie usług budowlano-montażowych,
- świadczenie usług w zakresie automatyki procesów technologicznych i automatyki elektroenergetycznej,
- świadczenie usług dotyczących infrastruktury drogowej
- produkcja urządzeń rozdzielczych
- usługi projektowe.

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

4. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
Diakun Andrzej	Prezes Zarządu
Wójcikowski Artur	Wiceprezes Zarządu

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym, do czasu zakończenia badania) jest p. Dariusz Połetek, będący pracownikiem badanej jednostki.

4a. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem nadzorczym badanej jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja/Uwagi
Folta Krzysztof	Przewodniczący
Nowakowski Mirosław	Członek do dnia 26.12.2006 r.
Wieczorkowski Krzysztof	Członek do dnia 26.12.2006 r.
Walulik Jan	Członek
Rybka Janusz	Członek do dnia 13.05.2006 r. oraz od dnia 26.01.2007 r.
Gajek Krzysztof	Członek od dnia 26.01.2007 r.
Machała Robert	Członek od dnia 13.05.2006 r.

5. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 152 osoby.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd (w komplecie), obejmujące (wartości w złotych):

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, zamykający się sumą bilansową **36 517 453,86**
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2006 (sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujący zysk netto **4 367 678,31**
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2006 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3 859 762,06**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2006 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący przyrost stanu środków pieniężnych o kwotę **3 649 325,88**
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
 - sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym
- oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

7. Badanie przeprowadził biegły rewident Wojciech Gąsior nr 9637/7207 zgodnie z umową zawartą dnia 29.06.2006 r. pomiędzy badaną jednostką a „ELIKS” Audytorską Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony, jak i działający w jego imieniu wykonawca, stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

8. Decyzję o wyborze „ELIKS” Audytorskiej Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza na podstawie § 24 Statutu ELEKTROTIM S.A.

9. Badanie zasadnicze przeprowadzono od lutego do kwietnia 2007 roku.

10. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie za rok 2005 było badane przez Wojciecha Gąsiora biegłego rewidenta nr 9637/7207 działającego w imieniu „ELIKS” Audytorskiej Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269 i zostało zatwierdzone dnia 13.05.2006 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. (akt notarialny Rep. A. nr 7352/2006).

13. Zysk netto za rok 2005 w wysokości 2 203 701,48 zł, zgodnie z uchwałą nr 3/06 z dnia 13.05.2006 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A., został przeznaczony:

- na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości	176 296,12 zł
- na wypłatę dywidendy w wysokości	1 301 583,25 zł
- na zwiększenie kapitału rezerwowego w wysokości	96 839,59 zł
- na pokrycie części straty z 2003 roku w wysokości	628 982,52 zł

14. Zatwierdzone sprawozdanie zostało złożone do rejestru sądowego oraz do urzędu skarbowego (wraz z opinią i raportem).

15. Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1388 z dnia 04.12.2006 r.

16. Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2005 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

17. Badany okres nie był objęty kontrolą podatkową bądź inną w zakresie zgodnym z przedmiotem badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów**

<i>Stan na dzień:</i>	<i>31.12.2006</i> <i>tys .zł</i>	<i>31.12.2005</i> <i>tys .zł</i>	<i>Struktura %</i> <i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>Dynamika</i> <i>2006/05 %</i>
A. Aktywa trwałe	3 537,4	2 772,3	9,7%	17,3%	127,6%
I. Wartości niematerialne i prawne	268,3	490,8	0,7%	3,1%	54,7%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 392,8	1 727,8	6,6%	10,8%	138,5%
1.Środki trwałe	2 101,3	1 713,8	5,8%	10,7%	122,6%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0%	0,0%	-
IV. Inwestycje długoterminowe	71,8	196,4	0,2%	1,2%	36,6%
V. Długoterm. rozlicz. międzyokr.	804,5	357,3	2,2%	2,2%	225,2%
B. Aktywa obrotowe	32 980,1	13 285,2	90,3%	82,7%	248,2%
I. Zapasy	1 520,4	2 104,5	4,2%	13,1%	72,2%
1.Materiały	878,6	445,9	2,4%	2,8%	197,0%
2.Półprodukty i produkty w toku	601,1	1 658,6	1,6%	10,3%	36,2%
II. Należności krótkoterminowe w tym:	23 449,8	10 128,1	64,2%	63,1%	231,5%
1.Należności od jedn. powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	-
2.Należności od pozostałych jedn.	23 449,8	10 128,1	64,2%	63,1%	231,5%
- z tyt. dostaw i usług	22 605,8	9 652,8	61,9%	60,1%	234,2%
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 031,1	363,6	11,0%	2,3%	1108,7%
- środki pieniężne i in. aktywa pieniężne	3 982,5	333,2	10,9%	2,1%	1195,2%
IV. Krótkoterm. rozliczenia międz.	3 978,8	689,0	10,9%	4,3%	577,5%
Razem aktywa	36 517,5	16 057,5	100,0%	100,0%	227,4%
A. Kapitał/ fundusz własny	10 485,9	6 626,1	28,7%	41,3%	158,3%
I. Kapitał/fund./podstawowy	6 000,0	5 706,3	16,4%	35,5%	105,1%
II. Należne wkład. na kap. podst.(-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
III. Udz.(akcje) własne do zbycia (-)	0,0	-800,0	0,0%	-5,0%	0,0%
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
V. Kapitał (fundusz) z akt. wyceny	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
VI. Poz. kapit. (fundusze) rezerwowe	118,2	321,4	0,3%	2,0%	36,8%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	-805,3	0,0%	-5,0%	0,0%
VIII. Zysk (strata) netto	4 367,7	2 203,7	12,0%	13,7%	198,2%
IX. Odpisy z zysku netto (-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
B Zobowiązania i rezerwy na zob.	26 031,6	9 431,4	71,3%	58,7%	276,0%
I. Rezerwy na zobowiązania	1 536,8	384,3	4,2%	2,4%	399,9%
II. Zobowiązania długoterminowe	584,1	514,9	1,6%	3,2%	113,4%
1.Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2.Wobec pozostałych jednostek	584,1	514,9	1,6%	3,2%	113,4%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23 888,1	8 498,7	65,4%	52,9%	281,1%
1.Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2.Wobec pozostałych jednostek, w tym:	23 872,2	8 496,4	65,4%	52,9%	281,0%
- kredyty i pożyczki	2 675,2	175,8	7,3%	1,1%	1 521,7%
- z tyt. dostaw i usług	13 505,6	5 940,9	37,0%	37,0%	227,3%
- zaliczki na poczet dostaw	1 902,7	88,3	5,2%	0,5%	2 154,8%
- z tyt. pod., cel, ubezp. i innych św.	3 973,0	1 516,8	10,9%	9,4%	261,9%
- z tytułu wynagrodzeń	1 069,2	447,7	2,9%	2,8%	238,8%
- inne	746,6	326,9	2,0%	2,0%	228,4%
3.Fundusze specjalne	15,9	2,3	0,0%	0,0%	691,3%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22,6	33,5	0,1%	0,2%	67,5%
Razem pasywa	36 517,5	16 057,5	100,0%	100,0%	227,4%

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

OB=okres bieżący; OU=okres ubiegły			
Pozycje rachunku zysków i strat	OB tys.zł	OU tys.zł	OB/OU %
A. Przychody netto ze sprzed., w tym	72 432,1	35 224,8	206%
*od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0%
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	72 076,2	35 218,0	205%
II. Przychody netto ze sprzed. tow. i mat.	355,9	6,8	5 240%
B. Koszt sprzed. prod., tow. i mat., w tym	62 211,2	30 317,4	205%
*jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0%
I. Koszt wytw. sprzed. produktów	61 852,2	30 186,8	205%
II. Wartość sprzed. tow. i mat.	359,0	130,5	275%
C. Zysk (strata) brutto ze sprz. (A-B)	10 220,9	4 907,4	208%
D. Koszty sprzedaży	2 630,4	896,1	294%
E. Koszty ogólnego zarządu	2 839,6	1 753,0	162%
F. Zysk (strata) na sprzed.(C-D-E)	4 750,9	2 258,3	210%
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 425,9	928,1	261%
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 561,1	398,6	392%
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej	5 615,8	2 787,8	201%
J. Przychody finansowe	123,8	135,7	91%
K. Koszty finansowe	265,2	173,6	153%
L. Zysk/strata brutto na działalności gosp.	5 474,4	2 750,0	199%
M. Wynik zdarzeń nadzw.	0,0	0,0	0%
N. Zysk/strata brutto	5 474,4	2 750,0	199%
O. Podatek dochodowy	1 106,7	546,3	203%
P. Pozostałe obow. zm. zysku (zw.straty)	0,0	0,0	0%
R. Zysk (strata) netto	4 367,7	2 203,7	198%

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Pozycje rachunku zysków i strat	2006 r.	2005 rok	2006 r.	2005 rok
	tys. zł	tys. zł	%	%
I.Przych.netto ze sprzed.produktów	72 076,2	35 218,0	96,1%	97,0%
II.Przych.netto ze sp.tow. i mat.	355,9	6,8	0,5%	0,0%
G/D.Pozost.przych.operacyjne	2 425,9	928,1	3,2%	2,6%
J/G.Przychody finansowe	123,8	135,7	0,2%	0,4%
I.Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Razem	74 981,8	36 288,7	100,0%	100,0%
I.Koszt wytw.sprzed.produktów	61 852,2	30 186,8	89,0%	90,0%
II.Wartość sprzed.tow. i mat.	359,0	130,5	0,5%	0,4%
D.Koszty sprzedaży	2 630,4	896,1	3,8%	2,7%
E.Koszty ogólnego zarządu	2 839,6	1 753,0	4,1%	5,2%
H/E.Pozostałe koszty operacyjne	1 561,1	398,6	2,2%	1,2%
K/H.Koszty finansowe	265,2	173,6	0,4%	0,5%
II.Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Razem	69 507,4	33 538,7	100,0%	100,0%

4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i poprzednim

WSKAŹNIK	OB=okres bieżący	OU=okres ubiegły	OB-OU
1.Kapitał stały (kapit.wł.+rezerwy+zob.dług.), tys.	11 084,5	7 222,1	3 862,4
2.Aktywa czynne (aktywa-zobow.bieżące), tys.	12 629,4	7 558,9	5 070,5
3.Kapitał pracujący (aktywa obrotow-zobow.bieżące), tys.	9 092,0	4 786,5	4 305,5
4.Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne)	37,6%	29,9%	7,7%
5.Rentown.aktywów (zysk netto/suma aktywów)	12,0%	13,7%	-1,8%
6.Rentown.kapit.własnych (zysk netto/kapitały własne)	41,7%	33,3%	8,4%
7.Marży zysku brutto (zysk brutto/sprzedaż netto)	7,6%	7,8%	-0,2%
8.Marży zysku netto (zysk netto/sprzedaż netto)	6,0%	6,3%	-0,2%
9.Rentown. sprzedaży (wynik na sprzed./sprzedaż netto)	6,6%	6,4%	0,1%
10.Poziomu kosztów (koszty dział.operac./sprzedaż netto)	93,4%	93,6%	-0,2%
11.Finansow.aktywów.trw. I (kapitały własne/aktywa trw.)	296,4%	239,0%	57,4%
12.Fin.aktywów.trw. II (kap.wł.+rez.+zob.dług./aktywa trw.)	356,4%	271,4%	84,9%
13.Obciążenia aktywów długiem (zobow.ogółem/aktywa)	67,0%	56,1%	10,9%
14.Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne)	233,4%	136,0%	97,4%
15.Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobow.bieżące)	1,38	1,56	-0,18
16.Wsk.płynn. II (aktywa obrotowe-zapasy)/zobow.bieżące	1,32	1,32	0,00
17.Wskaźnik płynności III (środki pieniężne/zobow.bieżące)	0,17	0,04	0,13
18.Rotacja należn.(przec.nal.handl*360/sprzedaż netto), dni	80	78	2
19.Rotacja zapasów (przec.zap.*360/wart.sprzed.towar), dni	9	17	-8
20.Rotacja zobow. (przec.zob.handl*360/sprzedaż netto), dni	48	56	-8

5. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Analiza struktury i dynamiki pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat potwierdzają dobrą sytuację finansową badanej jednostki. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły w okresie objętym badaniem o 36 858,2 tys. zł, tj. o 105% w stosunku do roku poprzedniego, tym samym zysk na sprzedaży wyniósł w okresie objętym badaniem 4 750,9 tys. zł, przy zysku na sprzedaży za ubiegły rok w wysokości 2 258,3 tys. zł.

W okresie objętym badaniem wystąpił wzrost wartości aktywów i pasywów w stosunku do roku ubiegłego o 20 460,0 tys. zł.

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem w odniesieniu do roku 2005 uległ zmniejszeniu z 17,3% w roku ubiegłym do 9,7%, a udział aktywów obrotowych w sumie aktywów uległ zwiększeniu z 82,7% do 90,3%.

Wystąpił wzrost należności z tytułu dostaw o 12 953,0 tys. zł (wzrost o 134,2% w stosunku do roku poprzedniego) spowodowany wzrostem przychodów ze sprzedaży.

Wskutek osiągniętego w 2006 r. zysku netto w wysokości 4 367,7 tys. zł oraz podwyższenia kapitału akcyjnego o 293,7 tys. zł, pomimo wypłaty w 2006 r. dywidendy w wysokości 1 301,6 tys. zł, łączne kapitały własne wzrosły o 58,3% w stosunku do roku poprzedniego.

W okresie badanym wystąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 15 389,4 tys. zł. Jest to m.in. skutek wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw. Udział zobowiązań i rezerw w strukturze pasywów uległ podwyższeniu z 58,7% do 71,3%.

Kapitał stały pokrywa w całości aktywa trwałe, zatem część aktywów obrotowych jest finansowana kapitałem stałym, uwidaczniając się tym samym w dodatnim kapitale pracującym.

W zakresie wyników finansowych jednostka badana osiągnęła istotny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o 36 858,2 tys. zł, tj. o 105% w stosunku do roku poprzedniego. Nie odnotowała jednak istotnej zmiany struktury przychodów i kosztów. Przychody ze sprzedaży produktów stanowią 96,1% uzyskiwanych przez jednostkę badaną przychodów (przy 97% w roku ubiegłym). Wystąpił wzrost udziału kosztów sprzedaży z 2,7% do 3,8% ogółu poniesionych kosztów, koszt wytworzenia sprzedanych produktów spadł z kolei z 90% do 89%, koszty zarządu spadły z poziomu 5,2% do 4,1% ogółu kosztów.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł w roku objętym badaniem 6,6% i nie uległ istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego, w którym wynosił 6,8%. Wskaźnik rentowności aktywów, który uległ niewielkiemu obniżeniu z 13,7% w 2005 r. do 12% w roku objętym badaniem świadczy o ustabilizowaniu się osiągniętej efektywności wykorzystania majątku spółki. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych mający decydujące znaczenie dla oceny alokacji kapitałów, gdyż ilustruje opłacalność zainwestowanych w firmie kapitałów przez jej akcjonariuszy, uległ poprawie w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 41,7 % (w roku ubiegłym wynosił 33,3%).

Wskaźnik płynności ogólnej wynosi 1,38 i kształtuje się na dobrym poziomie. Wskaźnik ten na poziomie wyższym od jedności wskazuje, iż kapitał pracujący jednostki jest dodatni i uległ on obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik szybkości inkasa należności nie uległ istotnej zmianie i wynosi 80 dni (w 2005r. wynosił 78 dni).

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw uległ skróceniu o 8 dni w stosunku do okresu poprzedniego i wynosi 48 dni (w 2005 r. wynosił 56 dni).

Reasumując, wyniki i wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki potwierdzają jej dobrą sytuację finansową.

6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Plan na rok 2007 przewiduje osiągnięcie:

	2007 r.
- zysku netto	6,5 mln. zł
- przychodów ze sprzedaży	95,0 mln. zł

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w ciągu kolejnych 12 miesięcy w stosunku do 2006 r. nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości, spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. nr 76/2002, poz. 694, z późniejszymi zmianami).
2. Z powyższej dokumentacji wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym jest miesiąc.
3. W dokumentacji zasad rachunkowości prawidłowo przyjęto dopuszczalne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
4. Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego prawidłowo zaprezentowano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.
5. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
6. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont spełniający ogólne wymagania art. 10 ustawy o rachunkowości.
7. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości pozostałe uregulowania wynikające z wymogów art. 10 ustawy o rachunkowości.
8. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o program Buchalter.
9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
10. Badana jednostka posiada instrukcję obiegu dokumentów, zapewniającą poprawność i terminowość dokumentacji operacji gospodarczych.

11. Inwentaryzacją na zasadach spisu z natury objęto następujące składniki aktywów:

<i>Składniki aktywów</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi</i>
Materiały	30.11.2006	
Gotówka w kasie	31.12.2006	

12. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości. Inwentaryzację materiałów można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu.

II. Prezentacja aktywów trwałych

A I. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują (w zł):

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2005, w tym:	1 820 222,29	1 329 400,85		490 821,44
- koszty zakończonych prac rozw.	463 662,44	154 538,64		309 123,80
- inne wartości niematerialne i prawne	1 356 559,85	1 174 862,21		181 697,64
Zmiany – zwiększenia	89 890,00			
- amortyzacja		312 420,36		
31.12.2006, w tym:	1 910 112,29	1 641 821,21		268 291,08
- koszty zakończonych prac rozw.	463 662,44	309 077,28		154 585,16
- inne wartości niematerialne i prawne	1 446 449,85	1 332 743,93		113 705,92

Istotnymi wartościami niematerialnymi i prawnymi są licencje na oprogramowanie komputerowe oraz prace badawczo rozwojowe zrealizowane w 2004 r. wspólnie z Politechniką Wrocławską.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są amortyzowane metodą liniową w czasie 2 - 5 lat, o wartości początkowej niższej niż 3 500 zł jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w zł):

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2005, w tym:	5 600 669,44	3 872 879,12		1 727 790,32
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	229 126,50	229 126,50		0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	1 808 094,52	1 224 235,15		583 859,37
- maszyny i urządzenia	1 186 443,46	1 060 436,33		126 007,13
- środki transportu	1 971 051,26	1 000 512,96		970 538,30
- inne środki trwałe	391 924,97	358 568,18		33 356,79
- środki trwałe w budowie	14 028,73			14 028,73
Zmiany - przyjęcie do używania	1 448 178,53			
- sprzedaż i likwidacja	-98 533,26	-98 533,26		
- amortyzacja		1 060 594,67		
- inne (ST w budowie)	277 370,94			
31.12.2006, w tym:	7 227 685,65	4 834 940,53		2 392 745,12
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	229 126,50	229 126,50		0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	1 813 724,52	1 405 560,91		408 163,61
- maszyny i urządzenia	1 792 297,91	1 412 375,56		379 922,35
- środki transportu	2 515 029,17	1 348 128,09		1 166 901,08
- inne środki trwałe	586 107,88	439 749,47		146 358,41
- środki trwałe w budowie	291 399,67			291 399,67

Istotnym składnikiem środków trwałych jest nieruchomości zabudowana we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8.

Istotne zwiększenie środków trwałych stanowią przyjęte do używania środki transportu (w oparciu o zawarte umowy leasingu), przewoźne stacje transformatorowe, transformatory oraz sprzęt komputerowy.

Wartość brutto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu na dzień 31.12.2006 r. wynosi 1 695 tys. zł i uległa zwiększeniu w stosunku do stanu na 31.12.2005 r. o 620 tys. zł, a ich wartość netto wynosi 1 047 tys. zł.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, metodą degresywną w przypadkach dopuszczonych przez przepisy podatkowe oraz metodą preferencyjną z wyjątkiem środków trwałych używanych, dla których ustala się indywidualne stawki amortyzacyjne. Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 1 000 zł i zarazem niższej niż 3 500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Przewidywany czas ekonomicznej użyteczności środków trwałych pokrywa się ze stawkami podatkowymi.

Odpisy amortyzacyjne zapewniają prawidłową wycenę środków trwałych i prawidłowe ustalenie wyniku finansowego.

Rozbieżności pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową wynikają z amortyzacji środków trwałych objętych dotacjami oraz środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych.

A III. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

A IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują (w zł):

	<i>Wart. ewidencyjna</i>	<i>Odpisy utraty wart.</i>	<i>Wart. bilansowa</i>
31.12.2006 , w tym:	71 841,44		71 841,44
- udzielone pożyczki	67 426,92		67 426,92
- inne długoterminowe aktywa finansowe	4 414,52		4 414,52
31.12.2005 , w tym:	196 409,65		196 409,65
- nieruchomości	82 043,00		82 043,00
- udzielone pożyczki	95 789,48		95 789,48
- inne długoterminowe aktywa finansowe	18 577,17		18 577,17

Inwestycja w nieruchomości została sprzedana w okresie badanym.

Udzielone pożyczki obejmują dwie pożyczki udzielone pracownikom, podlegające spłacie do 2010 r. wykazaną w części podlegającej spłacie po 31.12.2007 r.

Inne długoterminowe aktywa finansowe dotyczą w całości lokat bankowych na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu wykonanych robót.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

	<i>aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>inne rozliczenia międzyokresowe</i>
31.12.2006	775 156,00	29 356,53
31.12.2005	298 957,00	58 357,55

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikają z:

<i>Tytuł</i>	<i>Kwota różnicy, tys. zł</i>	<i>Kwota aktywu, tys. zł</i>
- rezerw	1 482	282
- aktualizacji należności	198	38
- aktualizacji zapasów	285	54
- niewypłaconych wynagrodzeń i ZUS	1 648	313
- wycena kontraktów długoterminowych	439	83
- innych	28	5
Razem	4 080	775

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- ubezpieczenia	16 358,94
- inne rozliczenia międzyokresowe	12 997,59
Razem	29 356,53

Rozliczenia te spełniają kryteria zaliczania do aktywów.

III. Prezentacja aktywów obrotowych

B I. Zapasy

Zapasy obejmują (w zł):

	<i>Wartość wg ksiąg</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilansowa</i>
31.12.2006	1 805 139,51	284 713,14	1 520 426,37
- materiały	1 163 350,17	284 713,14	878 637,03

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

- półprodukty i produkty w toku	601 149,64		601 149,64
- zaliczki na dostawy	40 639,70		40 639,70
31.12.2005	2 336 150,81	231 692,40	2 104 458,41
- materiały	677 556,41	231 692,40	445 864,01
- półprodukty i produkty w toku	1 658 594,40		1 658 594,40

Zapasy materiałów obejmują w całości materiały w magazynie wycenione wg średnioważonych cen zakupu.

Odpisu z tytułu utraty wartości jednostka dokonuje w przypadku zapasów nie wykazujących ruchu w ciągu ostatnich 360 dni w wysokości 80% cen zakupu.

Półprodukty i produkcja w toku na koniec badanego okresu obejmują produkcję w toku z tytułu zawartych zleceń o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy oraz zleceń w fazie początkowej o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wycenioną po technicznym koszcie wytworzenia, na którą składają się zlecenia w trakcie realizacji (w zł):

	Wartość
- płace i narzuty	375 876,26
- zużyte materiały	3 150 628,58
- usługi obce	1 090 840,78
- pozostałe koszty	11 136,33
Razem	4 628 481,95
- zlecenia powyżej 6 miesięcy (koszt wytworzenia przychodów niezafakturowanych)	-4 027 332,31
Razem	601 149,64

W bilansie wykazano wyłącznie zapasy przydatne.

B II. Należności krótkoterminowe - z tytułu dostaw (1a, 2a)

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują wyłącznie należności krajowe od jednostek niepowiązanych (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2006, w tym:	23 109 757,39	503 974,89	22 605 782,50
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	22 436 449,33	503 974,89	21 932 474,44
- o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	673 308,06		673 308,06
31.12.2005, w tym:	10 789 443,64	1 136 601,53	9 652 842,11
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	10 387 483,79	1 136 601,53	9 250 882,26
- o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	401 959,85		401 959,85

Należności z tytułu dostaw obejmują w kwotach brutto (w zł):

	Wartość
- należności krajowe z tytułu dostaw	21 830 563,22
w tym powyżej 12 m-cy	8 171,92
- należności krajowe z tytułu kwot zatrzymanych	1 055 499,04
w tym powyżej 12 m-cy	665 136,14
- naliczone odsetki	216 349,27
- nadpłaty i korekty	1 802,96
- należności od dostawców	5 542,90
Razem	23 109 757,39
w tym powyżej 12 m-cy	673 308,06

Należności z tytułu dostaw o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy dotyczą należności krajowych z tytułu kwot zatrzymanych oraz należności z tytułu sprzedaży.

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

Odpisu z tytułu utraty wartości jednostka dokonuje w przypadku istotnych wątpliwości co do ich ściągальności oraz w przypadku przeterminowania należności powyżej 180 dni.

Dokonane odpisy są wystarczające z punktu widzenia realizacji zasady ostrożności.

B II. Należności krótkoterminowe - pozostałe (1b, 2b, 2c, 2d)

Pozostałe należności krótkoterminowe obejmują (w zł):

31.12.2006, w tym:

- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.
- inne

31.12.2005, w tym:

- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.
- inne

Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
980 520,36	136 500,00	844 020,36
801 405,47		801 405,47
179 114,89	136 500,00	42 614,89
615 300,85	140 000,00	475 300,85
389 953,67		389 953,67
225 347,18	140 000,00	85 347,18

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń obejmują (w zł):

- VAT naliczony do odliczenia w 2007 r.
- nadpłaty PIT

Wartość
798 544,33
2 861,14
Razem 801 405,47

Inne należności obejmują w kwotach brutto (w zł):

- wadła
- nabyte wierzytelności
- rozliczenia zaliczek
- pozostałe rozrachunki

Wartość
41 000,00
136 500,00
1 200,00
414,89
Razem 179 114,89

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w zł):

31.12.2006, w tym

- udzielone pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach
- inne środki pieniężne

31.12.2005, w tym

- udzielone pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach
- inne środki pieniężne

Wartość
4 031 088,17
48 551,37
207 832,03
3 774 704,77
363 601,66
30 390,74
273 210,92
60 000,00

Udzielone pożyczki obejmują jedną pożyczkę udzieloną pracownikowi podlegającą spłacie do 2010 r. wykazaną w części podlegającej spłacie do 31.12.2007 r.

Środki pieniężne obejmują (w zł):

- środki pieniężne w kasie
- rachunki bankowe

31.12.2006
5 165,51
202 666,52

Inne środki pieniężne na koniec badanego okresu obejmują lokatę.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

31.12.2006	3 978 746,29
31.12.2005	688 994,79

Rozliczenia międzyokresowe na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

Tytuł	Wartość
- produkcja nie zafakturowana	3 588 616,04
- prace badawczo rozwojowe	75 851,80
- ubezpieczenia	108 239,82
- zaliczki na poczet prowizji	6 574,87
- koszty wdrożenia ISO	10 694,39
- egzemplarz wystawowy	22 970,71
- opłata licencyjna	7 881,43
- koszty debiutu giełdowego	83 207,85
- inne	74 709,38
Razem	3 978 746,29

Rozliczenia te spełniają kryteria zaliczania do aktywów.

IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych.

W pozycji kapitał podstawowy wykazano kapitał akcyjny.

Kapitał akcyjny na koniec badanego okresu obejmuje (w zł):

Typ – emisja	Cena nominalna	Ilość akcji	Wartość
seria A	1,00	5 206 333	5 206 333,00
seria B	1,00	793 667	793 667,00
		Razem	6 000 000,00

Zmiana stanu kapitału akcyjnego wynika z emisji 793 667 sztuk akcji serii B o wartości 793 667,00 zł i umorzenia 500 000 sztuk akcji serii A o wartości 500 000,00 zł.

W dniu 05.04.2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D oraz praw do akcji serii D jednostki badanej, pod warunkiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D. Równocześnie w dniu 06.04.2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 11.04.2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów rezerwowych wynika z:

- podziału zysku za 2005 r. w wysokości 96 839,59 zł (zgodnie z uchwałą nr 3/06 z dnia 13.05.2006 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A.)
- pokrycia umorzenia akcji własnych w wysokości 300 000,00 zł z kapitału rezerwowego (zgodnie z uchwałą nr 6/06 z dnia 13.05.2006 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A.)

Zmiana stanu straty z lat ubiegłych wynika z pokrycia strat z zysku 2005 r. oraz z kapitału zapasowego.

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w zł):

	31.12.2006	31.12.2005
rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 513,00	80 991,00
krótkoterminową rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	1 321 020,53	234 550,66
pozostałe rezerwy krótkoterminowe	201 287,37	68 764,05
Razem	1 536 820,90	384 305,71

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy:

Tytuł	kwota, tys. zł	Kwota rezerwy, tys. zł
- leasing	76	15

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu obejmuje (w tys. zł):

Tytuł	Wartość
- rezerwę na premie	540 817,79
- rezerwę na niewykorzystane urlopy	364 357,31
- rezerwę na wynagrodzenie prowizyjne	415 845,43
Razem	1 321 020,53

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na koniec okresu obejmują (w tys. zł):

Tytuł	Wartość
- rezerwę na naprawy gwarancyjne	161 216,91
- rezerwy na przewidywane kary umowne	40 070,45
Razem	201 287,37

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania długoterminowego	31.12.2006	31.12.2005
- inne zobowiązania finansowe	4 118,39	0,00
- inne zobowiązania	579 968,52	514 940,98
Razem	584 086,91	514 940,98

Inne zobowiązania finansowe obejmują w całości pochodny instrument finansowy wyceniony w wartości godziwej.

Inne zobowiązania obejmują w całości zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych podlegające spłacie po okresie 12 miesięcy.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe – z tytułu dostaw (1a, 2d)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania	31.12.2006	31.12.2005
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	13 020 161,28	5 926 987,88
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	485 425,25	13 953,23
Razem	13 505 586,53	5 940 941,11

Zobowiązań z tytułu dostaw obejmują (w zł):

Wartość

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

- zobowiązania krajowe z tytułu dostaw materiałów	6 655 665,54
- zobowiązania z tytułu usług	5 734 206,34
- zobowiązania zagraniczne z tytułu dostaw materiałów i usług	90 206,22
- zobowiązania krajowe z tytułu kwot zatrzymanych	898 019,88
w tym powyżej 12 m-cy	485 425,25
- naliczone odsetki	25 096,48
- nadpłaty zwróconych zabezpieczeń	3 139,92
- zobowiązania krajowe wobec odbiorców	99 252,15
Razem	13 505 586,53

Zobowiązania z tytułu dostaw o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy dotyczą w całości zobowiązań krajowych z tytułu kwot zatrzymanych.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe – pozostałe (1b, 2a-c, 2e-i, 3)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania	31.12.2006	31.12.2005
- kredyty i pożyczki	2 675 169,80	175 803,34
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 902 732,70	88 267,46
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 972 956,20	1 516 807,02
- z tytułu wynagrodzeń	1 069 161,16	447 722,66
- inne	746 601,72	326 868,12
- fundusze specjalne	15 857,00	2 258,57
Razem	10 382 478,58	2 557 727,17

Kredyty i pożyczki dotyczą kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu w formie linii odnawialnej.

Zaliczki otrzymane na dostawy dotyczą otrzymanych krajowych zaliczek na poczet dostaw usług.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

	Wartość
- VAT	2 530 798,76
- ZUS	490 886,54
- CIT	687 290,00
- PIT	214 917,00
- PFRON	49 063,90
Razem	3 972 956,20

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń obejmują (w zł):

	Wartość
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę za XII 06	1 061 639,86
- wynagrodzenia z tytułu umów zlecenie / o dzieło	3 085,14
- ryczałty samochodowe za XII 06	4 436,16
Razem	1 069 161,16

Inne zobowiązania obejmują (w zł):

	Wartość
- zobowiązania leasingowe	437 546,33
- zobowiązania z tytułu zakupów środków trwałych	292 892,23
- zobowiązania wobec pracowników	8 267,37

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

- inne	7 895,79
Razem	746 601,72

Fundusze specjalne obejmują (w zł):

	<i>Wartość</i>
- ZFŚS	15 550,59
- Fundusz Nagród	306,41
Razem	15 857,00

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

<i>rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8 588,15	18 900,80
- inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	13 977,82	14 565,10
Razem	22 565,97	33 465,90

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą równowartości nieumorzonych wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych otrzymanymi dotacjami.

VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów – C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży – D. Koszty sprzedaży – E. Koszty ogólnego zarządu – F. Zysk (strata) ze sprzedaży
W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	72 076 196,77	35 218 030,08
A II. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	355 885,91	6 792,32
A. Razem przychody	72 432 082,68	35 224 822,40
B I. koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 852 224,80	30 186 848,53
B II. wartość sprzed. towarów i materiałów	358 953,04	130 542,75
B. Razem koszty sprzed. prod, tow. i mater.	62 211 177,84	30 317 391,28
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 220 904,84	4 907 431,12
D. Koszty sprzedaży	2 630 426,14	896 091,14
E. Koszty ogólnego zarządzenia	2 839 580,21	1 753 043,27
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 750 898,49	2 258 296,71

Przychody netto ze sprzedaży produktów (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- sprzedaż usług budowlano-montażowych	42 841 371,60
- sprzedaż usług w zakresie automatyki procesów technologicznych i automatyki elektroenergetycznej	12 928 637,46
- sprzedaż usług dotyczących infrastruktury drogowej	5 819 175,93
- sprzedaż urządzeń rozdzielczych	6 249 124,00
- sprzedaż usług projektowych	734 502,06
- pozostała sprzedaż	344 390,58
- przychody niezafakturowane (kontrakty długoterminowe)	3 158 995,14
Razem	72 076 196,77

Zrealizowana przeciętna marża zysku brutto na sprzedaży produktów wynosi w badanym okresie 7,6%, w poprzednim roku wynosiła 7,8%.

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (w badanym okresie) obejmują w całości przychody ze sprzedaży materiałów.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w badanym okresie) obejmuje (w zł):

- koszt wytworzenia sprzedanych usług budowlano-montażowych	29 625 851,72
- koszt wytworzenia sprzedanych usług w zakresie automatyki procesów technologicznych i automatyki elektroenergetycznej	10 926 415,14
- koszt wytworzenia sprzedanych usług dotyczących infrastruktury drogowej	5 419 623,74
- koszt wytworzenia sprzedanych urządzeń rozdzielczych	9 325 354,11
- koszt wytworzenia sprzedanych usług projektowych	827 612,69
- koszt własny pozostałej sprzedaży	1 882 304,69
- koszt wytworzenia przychodów niezafakturowanych	3 845 062,71
Razem	61 852 224,80

Wartość sprzedanych towarów i materiałów (w badanym okresie) obejmuje w całości wartość sprzedanych materiałów.

Koszty sprzedaży (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- koszty osobowe	1 685 437,96
- koszty transportu	164 807,47
- amortyzacja	75 613,06
- usługi obce	492 451,60
- koszty administracyjne	20 110,85
- koszty telekomunikacyjne	37 040,73
- pozostałe koszty	154 964,47
Razem	2 630 426,14

Koszty ogólnego zarządzania (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- koszty osobowe	2 056 943,92
- koszty transportu	162 237,42
- amortyzacja	111 211,95
- usługi obce	154 808,30
- koszty reprezentacji i reklamy	78 191,46
- koszty telekomunikacyjne	25 964,68
- pozostałe koszty	250 222,48
Razem	2 839 580,21

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju obejmują (w zł):

	<i>okres badany</i>	<i>rok ubiegły</i>
- amortyzację	1 373 015,03	1 011 609,91
- zużycie materiałów i energii	28 908 759,30	14 431 436,16
- usługi obce	22 888 225,29	10 016 613,28
- podatki i opłaty	183 456,84	95 628,30
- wynagrodzenia	9 016 439,38	5 972 307,91
- ubezpieczenia i inne świadczenia	1 848 945,06	1 364 426,71
- pozostałe koszty rodzajowe	885 570,24	767 237,37
Razem	65 104 411,14	33 659 259,64

Koszty wynagrodzeń (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- wynagrodzenia osobowe	8 728 446,01
- wynagrodzenia bezosobowe	287 993,37
Razem	9 016 439,38

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

G. Pozostałe przychody operacyjne – H. Pozostałe koszty operacyjne – I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75 483,07	45 431,67
Dotacje	59 319,18	53 482,56
Inne przychody operacyjne	2 291 146,47	829 200,59
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 425 948,72	928 114,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	445 753,07	148 875,69
Inne koszty operacyjne	1 115 320,99	249 693,22
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 561 074,06	398 568,91
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 615 773,15	2 787 842,62

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (w badanym okresie) obejmuje (w zł):

	przychody	koszty	wynik
- sprzedaż inwestycji w nieruchomości	128 688,52	85 968,00	42 720,52
- sprzedaż środków trwałych	32 762,55	0,00	32 762,55
Razem	161 451,07	85 968,00	75 483,07

Inne przychody operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- przychody ze sprzedaży pozostałych usług	124 833,75
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	52 811,36
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	976 047,61
- zwrot kosztów sądowych	12 384,49
- premie pieniężne i bonusy	1 023 625,69
- odszkodowania	61 496,75
- pozostałe	39 946,82
Razem	2 291 146,47

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (w badanym okresie) obejmuje (w zł):

- aktualizacja materiałów	105 832,10
- aktualizacja należności	339 920,97
Razem	445 753,07

Inne koszty operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- koszty sprzedanych pozostałych usług	125 195,49
- spisane należności	835 137,86
- koszty sądowe	19 492,43
- szkody majątkowe	33 476,46
- darowizny	37 720,00
- rezerwa na przewidywane kary umowne	40 070,45
- pozostałe	24 228,30
Razem	1 115 320,99

J. Przychody finansowe – K. Koszty finansowe – L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Odsetki	123 761,96	134 033,37
Inne	0,00	1 688,41
Razem przychody finansowe	123 761,96	135 721,78
Odsetki	256 545,72	164 381,32
Inne	8 629,08	9 216,60

ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

Razem koszty finansowe	265 174,80	173 597,92
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 474 360,31	2 749 966,48

Przychody z tytułu odsetek (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- odsetki od pożyczek	10 614,66
- odsetki bankowe	11 044,27
- pozostałe	102 103,03
Razem	123 761,96

Koszty odsetek (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- bankowe	75 800,69
- leasingowe	77 832,16
- pozostałe	102 912,87
Razem	256 545,72

Inne koszty finansowe (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- prowizje bankowe	1 974,60
- wycena pochodnego instrumentu finansowego	4 118,39
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 536,09
Razem	8 629,08

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – N. Zysk (strata) brutto - O. Podatek dochodowy – P. Pozostałe obligatoryjne zmniejszenie zysku (zwiększenie straty) – R. Zysk (strata) netto

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	5 474 360,31	2 749 966,48
Podatek dochodowy	1 106 682,00	546 265,00
Zysk (strata) netto	4 367 678,31	2 203 701,48

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje (w zł):

Należny podatek dochodowy	1 649 359,00
- zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-66 478,00
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 476 199,00
Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy	1 106 682,00

Podstawę opodatkowania okresu badanego i naliczenie podatku dochodowego od osób prawnych zawiera informacja dodatkowa.

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny.

Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny.

3. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

4. Pozostałe sprawozdania

Nie badano innych sprawozdań poza zaprezentowanymi wcześniej.

IX. Zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

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

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono istotnych przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego.

Wojciech Gąsior

Biegły rewident nr 9637/7207

Zweryfikowano opinię i raport:

Zdzisława Łysakowska

Biegły rewident nr 8696/3287

Wrocław, 16 kwietnia 2007 r.