

„ELIKS” Audytorska Sp. z o.o.

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 2008

Wrocław kwiecień 2009 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ	4
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	8
I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych.....	8
II. Prezentacja aktywów trwałych	8
III. Prezentacja aktywów obrotowych.....	10
IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych	13
V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania	13
VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej.....	16
VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto.....	17
VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych.....	19
IX. Zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	19
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE	20

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.

Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Na koniec badanego okresu spółka posiada:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały własne

9 700 000,00 zł

73 481 061,33 zł

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 posiada udziały w jednostkach podporządkowanych:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale	Udział w prawach głosu
PROCOM SYSTEM S.A.	100,0%	100,0%
ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o.	100,0%	100,0%
Infrabud Sp. z o.o.	100,0%	100,0%

ELEKTROTIM S.A. jako podmiot dominujący wobec ww. spółek sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 13.08.2001 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000035081,
- 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.

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

Nazwisko i Imię	Funkcja
Diakun Andrzej	Prezes Zarządu
Połetek Dariusz	Wiceprezes Zarządu (od dnia 01.01.2009 r.)
Wójcikowski Artur	Wiceprezes Zarządu (do dnia 01.01.2009 r.)

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
Walulik Jan	Członek
Gajek Zdzisław	Członek
Machała Robert	Członek
Kowalski Wojciech	Członek

5. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 229 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 31.12.2008 roku, zamykający się sumą bilansową **105 546 689,23**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2008 (sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujący zysk netto **7 941 614,11**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2008 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-1 749 285,89**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2008 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15 955 053,93**
- 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 10.04.2008 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 2009 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 2007 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

17.06.2008 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. (akt notarialny Rep. A. nr 4574/2008).

13. Zysk netto za rok 2007 w wysokości 9 734 460,18 zł, zgodnie z uchwałą nr 9/WZA/2008 z dnia 17.06.2008 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A., został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 9 700 000,00 zł
- zwiększenie kapitału rezerwowego w wysokości 34 460,18 zł

14. Zatwierdzone sprawozdanie zostało złożone do rejestru sądowego oraz do urzędu skarbowego.

15. Sprawozdania finansowe za rok 2007 (jednostkowe i skonsolidowane) zostały opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1938 z dnia 05.12.2008 r.

16. Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2007 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

Stan na dzień:	31.12.2008 tys.zł	31.12.2007 tys.zł	Struktura % 2008	2007	Dynamika 2008/07 %
A. Aktywa trwałe	17 327,8	9 721,5	16,4%	9,2%	178,2%
I.Wartości niematerialne i prawne	800,8	153,5	0,8%	0,1%	521,7%
II.Rzeczowe aktywa trwałe	3 220,3	4 555,3	3,1%	4,3%	70,7%
1.Środki trwałe	2 759,5	3 528,7	2,6%	3,4%	78,2%
III.Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0%	0,0%	-
IV. Inwestycje długoterminowe	11 946,8	4 097,8	11,3%	3,9%	291,5%
V.Długoterm.rozlicz.międzyokr.	1 359,9	914,9	1,3%	0,9%	148,6%
B. Aktywa obrotowe	88 218,9	95 572,7	83,6%	90,8%	92,3%
I.Zapasy	1 974,3	1 933,5	1,9%	1,8%	102,1%
1.Materiały	682,5	579,2	0,6%	0,6%	117,8%
2.Półprodukty i produkty w toku	1 245,6	1 171,7	1,2%	1,1%	106,3%
II.Należności krótkoterminowe w tym:	28 950,2	24 936,1	27,4%	23,7%	116,1%
1.Należności od jedn.powiązanych	295,5	26,8	0,3%	0,0%	-
2.Należności od pozostałych jedn.	28 654,7	24 909,2	27,1%	23,7%	115,0%
- z tyt.dostaw i usług	28 192,0	24 011,5	26,7%	22,8%	117,4%
III.Inwestycje krótkoterminowe	56 222,1	67 935,5	53,3%	64,5%	82,8%
- środki pieniężne i in.aktywa pieniężne	53 514,2	37 559,2	50,7%	35,7%	142,5%
IV.Krótkoterm.rozliczenia międz.	1 072,3	767,6	1,0%	0,7%	139,7%
Razem aktywa	105 546,7	105 294,2	100,0%	100,0%	100,2%
A. Kapitał/ fundusz własny	83 181,1	84 930,4	78,8%	80,7%	97,9%
I.Kapitał/fund./podstawowy	9 700,0	9 700,0	9,2%	9,2%	100,0%
II.Należne wkład.na kap.podst.(-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
III.Udz.(akcje) własne do zbycia (-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%

IV.Kapitał (fundusz) zapasowy	61 010,0	61 010,0	57,8%	57,9%	100,0%
V.Kapitał (fundusz) z akt.wyceny	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
VI.Poz.kapit.(fundusze) rezerwowe	4 529,5	4 485,9	4,3%	4,3%	101,0%
VII.Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
VIII.Zysk (strata) netto	7 941,6	9 734,5	7,5%	9,2%	81,6%
IX.Odpisy z zysku netto (-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
B Zobowiązania i rezerwy na zob.	22 365,6	20 363,9	21,2%	19,3%	109,8%
I.Rezerwy na zobowiązania	3 308,7	1 263,3	3,1%	1,2%	261,9%
II.Zobowiązania długoterminowe	24,1	237,2	0,0%	0,2%	10,2%
1.Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2.Wobec pozostałych jednostek	24,1	237,2	0,0%	0,2%	10,2%
III.Zobowiązania krótkoterminowe	18 641,7	18 648,1	17,7%	17,7%	100,0%
1.Wobec jednostek powiązanych	1 818,8	0,0	1,7%	0,0%	-
2.Wobec pozostałych jednostek, w tym:	16 811,6	18 596,9	15,9%	17,7%	90,4%
- kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
- z tyt.dostaw i usług o okr.wymagaln.	12 359,3	13 012,0	11,7%	12,4%	95,0%
- zaliczki na poczet dostaw	413,5	61,5	0,4%	0,1%	672,4%
- z tyt.pod.,ceł,ubezpz. i innych św.	2 962,3	3 887,8	2,8%	3,7%	76,2%
- z tytułu wynagrodzeń	782,5	1 021,9	0,7%	1,0%	76,6%
- inne	294,0	613,8	0,3%	0,6%	47,9%
3.Fundusze specjalne	11,3	51,1	0,0%	0,0%	22,1%
IV.Rozliczenia międzyokresowe	391,1	215,3	0,4%	0,2%	181,7%
Razem pasywa	105 546,7	105 294,2	100,0%	100,0%	100,2%

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	95 175,1	87 446,4	109%
*od jednostek powiązanych	979,4	67,1	1 460%
I.Przych.netto ze sprzed.produktów	95 175,1	87 412,0	109%
II.Przych.netto ze sp.tow. i mat.	0,0	34,4	0%
B.Koszt sp.prod., tow. i mat., w tym	81 431,1	70 026,4	116%
*jednostkom powiązanym	0,0	57,3	0%
I.Koszt wytw.sprzed.produktów	81 431,1	69 897,6	117%
II.Wartość sprzed.tow. i mat.	0,0	128,9	0%
C.Zysk (strata) brutto ze sprz. (A-B)	13 744,0	17 420,0	79%
D.Koszty sprzedaży	4 038,9	4 188,8	96%
E.Koszty ogólnego zarządu	3 568,1	3 771,3	95%
F.Zysk (strata) na sprzed.(C-D-E)	6 137,0	9 459,9	65%
G/D.Pozost.przych.operacyjne	1 767,4	1 287,0	137%
H/E.Pozostałe koszty operacyjne	1 124,8	642,8	175%
I/F.Zysk/str.na dz.operac.	6 779,7	10 104,1	67%
J/G.Przychody finansowe	3 515,2	2 210,9	159%
K/H.Koszty finansowe	307,8	569,6	54%
L/I.Zysk/str.br.na dz.gosp.	9 987,0	11 745,4	85%
M./J. Wynik zdarzeń nadzw.	0,0	0,0	0%
N/K.Zysk/strata brutto	9 987,0	11 745,4	85%
O/L.Podatek dochodowy	2 045,4	2 011,0	102%
P/M.Poz.obow.zmn.zysku (zw.straty)	0,0	0,0	0%
R/N.Zysk (strata) netto	7 941,6	9 734,5	82%

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Pozycje rachunku zysków i strat	2008 r.	2007 r.	2008 r.	2007 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
I.Przych.netto ze sprzed.produktów	95 175,1	87 412,0	94,7%	96,1%
II.Przych.netto ze sp.tow. i mat.	0,0	34,4	0,0%	0,0%
G/D.Pozost.przych.operacyjne	1 767,4	1 287,0	1,8%	1,4%
J/G.Przychody finansowe	3 515,2	2 210,9	3,5%	2,4%
I.Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Razem	100 457,7	90 944,3	100,0%	100,0%
I.Koszt wytw.sprzed.produktów	81 431,1	69 897,6	90,0%	88,3%
II.Wartość sprzed.tow. i mat.	0,0	128,9	0,0%	0,2%
D.Koszty sprzedaży	4 038,9	4 188,8	4,5%	5,3%
E.Koszty ogólnego zarządu	3 568,1	3 771,3	3,9%	4,8%
H/E.Pozostałe koszty operacyjne	1 124,8	642,8	1,2%	0,8%
K/H.Koszty finansowe	307,8	569,6	0,3%	0,7%
II.Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Razem	90 470,7	79 198,9	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.	83 246,6	85 226,5	-1 979,9
2.Aktywa czynne (aktywa-zobow.bieżące), tys.	86 880,8	86 646,1	234,7
3.Kap.prac.(aktywa obrotow-zobow.bieżące), tys.	69 553,1	76 924,6	-7 371,5
4.Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne)	7,1%	10,9%	-3,8%
5.Rentown. aktywów (zysk netto/suma aktywów)	7,5%	9,2%	-1,7%
6.Rentown.kapit.własnych (zysk netto/kapitały własne)	9,5%	11,5%	-2,0%
7.Marży zysku brutto (zysk brutto/sprzedaż netto)	10,5%	13,4%	-2,9%
8.Marży zysku netto (zysk netto/sprzedaż netto)	8,3%	11,1%	-2,8%
9.Rentown. sprzedaży (wynik na sprzed./sprzedaż netto)	6,4%	10,8%	-4,4%
10.Poziomu kosztów (koszty dział.operac./sprzedaż netto)	93,6%	89,2%	4,4%
11.Finansow. aktywów.trw. I (kapitały własne/aktywa trw.)	480,0%	873,6%	-393,6%
12.Fin. aktywów.trw. II (kap.wł.+rez.+zob.dług./aktywa trw.)	499,1%	889,1%	-390,0%
13.Obciążenia aktywów długiem (zobow.ogółem/aktywa)	17,7%	17,9%	-0,2%
14.Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne)	22,4%	22,2%	0,2%
15.Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobow.bieżące)	4,73	5,13	-0,40
16.Wsk.płynn. II (aktywa obrotowe-zapasy)/zobow.bieżące	4,62	5,02	-0,40
17.Wskaźnik płynności III (środki pieniężne/zobow.bieżące)	2,87	2,01	0,86
18.Rotacja należn.(przec.nal.handl*360/sprzedaż netto), dni	99	96	3
19.Rotacja zapasów (przec.zap.*360/wart.sprzed.towar), dni	7	7	0
20.Rotacja zobow. (przec.zob.handl*360/sprzedaż netto), dni	51	55	-4

5. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Analiza struktury i dynamiki pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat potwierdza dobrą sytuację finansową badanej jednostki. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły w okresie objętym badaniem o 7 763,1 tys. zł, tj. o 9% w stosunku do roku poprzedniego, natomiast

koszt wytworzenia sprzedanych produktów wzrósł o 11 533,5 tys. zł, tj. o 17% tym samym zysk na sprzedaży wyniósł w okresie objętym badaniem 6 137,0 tys. zł, przy zysku na sprzedaży za ubiegły rok w wysokości 9 459,9 tys. zł.

W okresie objętym badaniem suma aktywów i pasywów w stosunku do roku ubiegłego nie uległa istotnej zmianie. W strukturze aktywów wzrósł udział aktywów trwałych w aktywach ogółem i wyniósł 16,4%, w roku ubiegłym wynosił 9,2%, a udział aktywów obrotowych w sumie aktywów zmniejszył się z 90,8% do 83,6%.

Wystąpił wzrost inwestycji długoterminowych i spadek inwestycji krótkoterminowych w stosunku do roku ubiegłego, tym samym inwestycje długoterminowe (udziały w podmiotach zależnych) stanowią 11,3% aktywów jednostki badanej.

Wskutek wypłaconej dywidendy pomimo osiągniętego w roku badanym zysku netto kapitały własne spadły o 1 749,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Równocześnie wystąpił wzrost zobowiązań i rezerw o kwotę 2 001,7 tys. zł. Tym samym udział zobowiązań i rezerw w strukturze pasywów uległ podwyższeniu z 19,3% do 21,2%. 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 nie odnotowała istotnej zmiany struktury przychodów i kosztów. Przychody ze sprzedaży produktów stanowią 94,7% uzyskiwanych przez jednostkę badaną przychodów (przy 96,1% w roku ubiegłym). Wystąpił wzrost udziału kosztu wytworzenia sprzedanych produktów z 88,3% do 90,0% ogółu poniesionych kosztów, koszty zarządu spadły z poziomu 4,8% do 3,9% ogółu kosztów.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł w roku objętym badaniem 6,4% i uległ pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego, w którym wynosił 10,8%. Wskaźnik rentowności aktywów uległ obniżeniu z 9,2% w 2007 r. do 7,5% w roku objętym badaniem. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych mający decydujące znaczenie dla oceny alokacji kapitałów, gdyż ilustruje opłacalność zainwestowanych w firmie kapitałów przez jej akcjonariuszy, również uległ obniżeniu i wyniósł w roku objętym badaniem 9,5 % (w roku ubiegłym wynosił 11,5%).

Pogorszenie się wyników finansowych i rentowności jednostki badanej jest skutkiem pogarszającej się w 2008 r. koniunktury, co spowodowało spadek dynamiki sprzedaży, a co za tym idzie spadek realizowanych marż.

Wskaźnik płynności ogólnej wynosi 4,73 i kształtuje się na wysokim poziomie. Wskaźnik ten na poziomie wyższym od jedności wskazuje, iż kapitał pracujący jednostki jest.

Wskaźnik szybkości inkasa należności uległ wydłużeniu i wynosi 99 dni (w 2007 r. wynosił 96 dni).

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw uległ skróceniu o 4 dni w stosunku do okresu poprzedniego i wynosi 51 dni (w 2007 r. wynosił 55 dni).

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

6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

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 2008 r. nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość 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 AXAPTA.

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	30.11.2008	
Gotówka w kasie	31.12.2008	

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.

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>
31.12.2007, w tym:	2 066 882,96	1 913 400,04		153 482,92
- koszty zakończonych prac rozw.	522 704,46	463 662,44		59 042,02
- inne wartości niematerialne i prawne	1 544 178,50	1 449 737,60		94 440,90
Zmiany – zwiększenia	1 219 878,69			
- zmniejszenia	- 64 272,68	-35 602,25		

- amortyzacja		543 900,33		
31.12.2008, w tym:	3 222 488,97	2 421 698,12		800 790,85
- koszty zakończonych prac rozw.	573 867,44	497 551,62		76 315,82
- inne wartości niematerialne i prawne	2 648 621,53	1 924 146,50		724 475,03

Istotnym zwiększeniem wartości niematerialnych i prawnych jest wdrożenie zintegrowanego systemu AXAPTA.

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):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2007, w tym:	10 249 004,46	5 693 730,21		4 555 274,25
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	229 126,50	229 126,50		0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	1 983 598,55	1 589 038,77		394 559,78
- maszyny i urządzenia	2 778 660,44	1 609 468,44		1 169 192,00
- środki transportu	3 411 711,84	1 699 736,05		1 711 975,79
- inne środki trwałe	819 316,20	566 360,45		252 955,75
- środki trwałe w budowie	1 026 590,93			1 026 590,93
Zmiany - przyjęcie do używania	916 557,25			
- sprzedaż i likwidacja	-530 939,34	-387 065,13		
- inne (ST w budowie)	-565 813,95			
- amortyzacja		1 541 867,83		
31.12.2008, w tym:	10 068 808,42	6 848 532,91		3 220 275,51
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	229 126,50	229 126,50		0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	2 075 369,38	1 787 029,17		288 340,21
- maszyny i urządzenia	2 823 741,68	2 038 660,06		785 081,62
- środki transportu	3 700 626,57	2 206 246,84		1 494 379,73
- inne środki trwałe	779 167,31	587 470,34		191 696,97
- środki trwałe w budowie	460 776,98			460 776,98

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

Istotne zwiększenie środków trwałych stanowią przyjęte do używania środki transportu.

Wartość brutto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu na dzień 31.12.2008 r. wynosi 1 460 tys. zł, a ich wartość netto wynosi 629 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.

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):

31.12.2008, w tym:

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych

31.12.2007, w tym:

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych

- udzielone pożyczki

<i>Wart. ewidencyjna</i>	<i>Odpisy utraty wart.</i>	<i>Wart. bilansowa</i>
11 946 780,00		11 946 780,00
11 946 780,00		11 946 780,00
4 097 788,78		4 097 788,78
4 041 780,00		4 041 780,00
56 008,78		56 008,78

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych obejmują w całości zakupione akcje i udziały w spółkach zależnych wycenione w cenie nabycia.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

	<i>aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>inne rozliczenia międzyokresowe</i>
31.12.2008	1 170 014,00	189 869,27
31.12.2007	804 320,00	110 610,60

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikają z ujemnych różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego i zostały opisane w nocie 6.1. do sprawozdania finansowego.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- ubezpieczenia	106 355,37
- inne rozliczenia międzyokresowe	83 513,90
Razem	189 869,27

Rozliczenia te spełniają kryteria zaliczania do aktywów.

III. Prezentacja aktywów obrotowych**B I. Zapasy**

Zapasy obejmują (w zł):

31.12.2008

- materiały

- półprodukty i produkty w toku

- zaliczki na dostawy

31.12.2007

- materiały

- półprodukty i produkty w toku

- zaliczki na dostawy

<i>Wartość wg ksiąg</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilansowa</i>
2 216 210,01	241 908,07	1 974 301,94
924 422,75	241 908,07	682 514,68
1 245 612,90		1 245 612,90
46 174,36		46 174,36
2 002 701,10	69 196,04	1 933 505,06
648 434,77	69 196,04	579 238,73
1 171 683,54		1 171 683,54
182 582,79		182 582,79

Zapasy materiałów zostały wycenione wg średnioważonych cen zakupu pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

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	409 001,40
- zużyte materiały	1 597 974,97
- usługi obce	414 289,81
- pozostałe koszty	126 323,49
Razem	2 547 589,67
- zlecenia powyżej 6 miesięcy (koszt wytworzenia przychodów niezafakturowanych)	-1 301 976,77
Razem	1 245 612,90

W bilansie wykazano wyłącznie zapasy przydatne.

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

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2008, w tym:	29 156 793,40	669 303,61	28 487 489,79
- od jednostek powiązanych	295 460,59		295 460,59
- od pozost. jedn. (do 12 miesięcy)		669 303,61	25 886 727,92
- od pozost. jedn. (powyżej 12 m-cy)	2 305 301,28		2 305 301,28
31.12.2007, w tym:	24 519 092,86	480 739,39	24 038 353,47
- od jednostek powiązanych	26 840,00		26 840,00
- od pozost. jedn. (do 12 miesięcy)	23 530 313,48	480 739,39	23 049 574,09
- od pozost. jedn. (powyżej 12 m-cy)	961 939,38		961 939,38

Należności od jednostek powiązanych obejmują należność od podmiotu zależnego.

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

	Wartość
- należności krajowe z tytułu dostaw	25 386 190,14
- należności krajowe z tytułu kwot zatrzymanych	3 696 702,77
- naliczone odsetki	45 794,79
- należności od dostawców (np.nadpłaty, korekty)	28 105,70
Razem	29 156 793,40
w tym powyżej 12 m-cy	2 305 301,28

Podział należności z tytułu dostaw (wartość brutto) w ujęciu czasowym przedstawia się następująco, w tys. zł:

	niewymagalne	przeterminowane do 30 dni	przeterminowane powyżej 1 m-ca	razem
- od jednostek powiązanych	280	16	0	296
- od jednostek pozostałych	24 417	1 409	3 035	28 861
Razem	24 697	1 425	3 035	29 157

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

Odpisu z tytułu utraty wartości jednostka dokonuje w przypadku istotnych wątpliwości co do ich ściągalności 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):

31.12.2008, w tym:

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

- inne

31.12.2007, w tym:

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

- inne

<i>Wartość wg ksiąg</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilansowa</i>
599 169,74	136 500,00	462 669,74
205 117,84		205 117,84
394 051,90	136 500,00	257 551,90
1 034 217,62	136 500,00	897 717,62
640 737,55		640 737,55
393 480,07	136 500,00	256 980,07

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

- VAT naliczony do odliczenia w 2009 r.
- nadpłaty podatków

<i>Wartość</i>
202 256,70
2 861,14
Razem 205 117,84

Inne należności obejmują w kwotach brutto (w zł):

- wadia
- nabyte wierzytelności
- naliczone odsetki od lokat i rachunków bank.
- rozliczenia zaliczek
- pozostałe rozrachunki

<i>Wartość</i>
61 917,00
136 500,00
192 466,08
1 671,49
1 497,33
Razem 394 051,90

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w zł):

31.12.2008, w tym

- inne papiery wartościowe

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach

- inne środki pieniężne

31.12.2007, w tym

- inne papiery wartościowe

- udzielone pożyczki

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach

- inne środki pieniężne

<i>Wartość</i>
56 222 130,27
2 707 889,51
600 919,49
52 913 321,27
67 935 505,37
30 210 470,81
40 356,19
125 491,54
4 041 318,71
33 517 868,12

Inne papiery wartościowe obejmują w całości obligacje skarbu państwa wycenione w wartości godziwej.

Środki pieniężne obejmują (w zł):

- środki pieniężne w kasie

<i>Wartość bilansowa</i>
<i>31.12.2008</i>
2 347,77

- środki pieniężne na rachunkach bankowych

598 571,72

Inne środki pieniężne na koniec badanego okresu obejmują lokaty bankowe.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

31.12.2008	1 072 367,86
31.12.2007	767 626,44

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

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- produkcję nie zafakturowaną	352 308,63
- prace badawczo rozwojowe	328 727,05
- ubezpieczenia	212 396,12
- inne	178 936,06
Razem	1 072 367,86

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):

<i>Typ – emisja</i>	<i>Cena nominalna</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość</i>
seria A	1,00	5 206 333	5 206 333,00
seria B	1,00	793 667	793 667,00
seria D	1,00	3 700 000	3 700 000,00
Razem			9 700 000,00

Kapitał zapasowy wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii D, pomniejszonej o koszty emisji ww. akcji, ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów rezerwowych wynika z podziału zysku za 2007 r.

Zysk netto w wysokości 7 941 614,11 zł jest zgodny z zyskiem netto wykazany w rachunku zysków i strat.

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w zł):

	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 572,00	58 917,00
- krótkoterminową rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	1 019 643,55	942 879,59
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 223 443,33	261 470,53
Razem	3 308 658,88	1 263 267,12

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego i zostały opisane w nocie 21.1. do sprawozdania finansowego.

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

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- rezerwę na niewykorzystane urlopy	104 365,17
- rezerwę na wynagrodzenie prowizyjne	915 278,38
Razem	1 019 643,55

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

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- rezerwę na koszty dot. umów zakończonych w 2008 r.	1 671 274,73
- rezerwę na naprawy gwarancyjne	552 168,60
Razem	2 223 443,33

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w zł):

<i>rodzaj zobowiązania długoterminowego</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
- inne zobowiązania	24 155,70	237 218,15

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):

<i>rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
- wobec jednostek powiązanych	1 818 785,02	0,00
- wobec pozostałych jednostek (do 12 miesięcy)	12 144 687,46	12 442 118,84
- wobec pozostałych jednostek (powyżej 12 m-cy)	214 616,13	569 880,52
Razem	14 178 088,61	13 011 999,36

Zobowiązań z tytułu dostaw obejmują (w zł):

	<i>Wartość</i>
- zobow. krajowe z tytułu dostaw materiałów	4 688 078,66
- zobowiązania z tytułu usług	8 091 401,56
- zobow. zagraniczne z tytułu dostaw	59 339,41
- zobow. krajowe z tytułu kwot zatrzymanych	1 339 198,34
- naliczone odsetki	70,64
Razem	14 178 088,61

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):

<i>rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
- zaliczki otrzymane na dostawy	413 491,81	61 500,01
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 962 306,67	3 887 758,01

- z tytułu wynagrodzeń	782 460,44	1 021 898,38
- inne	294 038,09	613 762,90
- fundusze specjalne	11 310,90	51 141,85
Razem	4 463 607,91	5 636 061,15

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	1 815 305,59
- ZUS	397 035,08
- CIT	590 564,00
- PIT	143 255,00
- PFRON	16 147,00
Razem	2 962 306,67

Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń obejmują (w zł):

	Wartość
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę za XII 07	779 622,08
- inne świadczenia na rzecz pracowników	2 838,36
Razem	782 460,44

Inne zobowiązania obejmują (w zł):

	Wartość
- zobowiązania leasingowe	213 062,45
- zobowiązania z tytułu zakupów środków trwałych	62 388,49
- zobowiązania wobec pracowników	9 346,77
- inne	9 240,38
Razem	294 038,09

Fundusze specjalne obejmują (w zł):

	Wartość
- ZFŚS	11 004,49
- Fundusz Nagród	306,41
Razem	11 310,90

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania	31.12.2008	31.12.2007
- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	124 068,77	137 295,32
- inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	267 048,03	77 996,19
Razem	391 116,80	215 291,51

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):

	Okres badany	Okres ubiegły
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	95 175 121,16	87 411 986,14
A II. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	0,00	34 441,85
A. Razem przychody	95 175 121,16	87 446 427,99
B I. koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 431 072,17	69 897 586,23
B II. wartość sprzed. towarów i materiałów	0,00	128 859,55
B. Razem koszty sprzed. prod, tow. i mater.	81 431 072,17	70 026 445,78
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 744 048,99	17 419 982,21
D. Koszty sprzedaży	4 038 900,69	4 188 752,23
E. Koszty ogólnego zarządzania	3 568 102,15	3 771 313,85
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	6 137 046,15	9 459 916,13

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

- instalacje elektryczne	25 291 490,13
- automatykę elektroenergetyczną	16 332 039,00
- rozdzielnice elektryczne	13 619 204,00
- sieci elektryczne	10 932 786,75
- zarządzanie projektami	9 480 818,59
- usługi serwisowe	7 800 829,63
- automatykę przemysłową	4 507 032,11
- instalacje słaboprądowe	3 173 889,25
- inżynierię ruchu drogowego	2 128 037,10
- projekty budowlane	1 963 287,69
- przychody niezafakturowane (kontrakty długoterminowe)	-54 293,09
Razem	95 175 121,16

Zrealizowana przeciętna marża zysku brutto na sprzedaży produktów wynosi w badanym okresie 10,5%, w poprzednim roku wynosiła 13,4%.

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

- koszty osobowe	3 022 145,04
- koszty transportu	212 402,28
- amortyzacja	63 043,78
- usługi obce	193 257,13
- koszty informatyki	120 771,61
- pozostałe koszty	427 280,85
Razem	4 038 900,69

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

- koszty osobowe	2 113 950,58
- koszty transportu	242 985,20
- amortyzację	101 534,26
- usługi obce	365 718,86
- koszty reprezentacji i reklamy	78 314,74
- koszty informatyki	125 795,29

- pozostałe koszty	539 803,22
Razem	3 568 102,15

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju obejmują (w zł):

	<i>okres badany</i>	<i>rok ubiegły</i>
- amortyzację	2 085 768,16	1 727 164,87
- zużycie materiałów i energii	28 998 711,37	32 692 335,49
- usługi obce	37 120 821,08	24 515 813,17
- podatki i opłaty	272 178,00	238 388,05
- wynagrodzenia	14 327 251,66	14 809 752,46
- ubezpieczenia i inne świadczenia	2 840 354,84	3 132 803,09
- pozostałe koszty rodzajowe	1 866 475,68	1 725 172,80
Razem	87 511 560,79	78 841 429,93

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

- wynagrodzenia osobowe	13 685 915,06
- wynagrodzenia bezosobowe	641 336,60
Razem	14 327 251,66

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):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	122 139,48	6,06
Dotacje	179 524,71	57 215,16
Inne przychody operacyjne	1 465 699,79	1 229 765,80
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 767 363,98	1 286 987,02
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	734 213,98	158 894,59
Inne koszty operacyjne	390 541,47	483 892,36
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 124 755,45	642 786,95
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 779 654,68	10 104 116,20

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

	<i>przychody</i>	<i>koszty</i>	<i>wynik</i>
- sprzedaż środków trwałych	294 684,12	172 544,64	122 139,48

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

- przychody ze sprzedaży pozostałych usług	493 686,91
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	372 937,73
- zwrot kosztów sądowych	34 393,00
- premie pieniężne i bonusy	421 229,32
- odszkodowania i pozostałe przychody	143 452,83
Razem	1 465 699,79

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

- aktualizację materiałów	172 712,03
- aktualizację należności	561 501,95
Razem	734 213,98

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

- koszty sprzedanych pozostałych usług	156 332,90
- koszty sądowe	51 894,11
- szkody majątkowe	82 320,08
- darowizny	44 699,78
- pozostałe	55 294,60
Razem	390 541,47

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

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Odsetki	3 020 063,49	2 125 305,41
Zysk ze zbycia inwestycji	355 045,36	85 615,98
	140 084,51	0,00
Razem przychody finansowe	3 515 193,36	2 210 921,39
Odsetki	218 638,70	170 477,41
Aktualizacja wartości inwestycji	41 912,43	219 712,26
Inne	47 290,80	179 408,74
Razem koszty finansowe	307 841,93	569 598,41
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 987 006,11	11 745 439,18

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

- odsetki od obligacji i bankowe	2 957 784,42
- pozostałe	62 279,07
Razem	3 020 063,49

Zysk ze zbycia inwestycji (w badanym okresie) obejmuje w całości zysk ze sprzedaży obligacji skarbu państwa.

Inne przychody finansowe (w badanym okresie) obejmują w całości nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

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

- bankowe	54 521,54
- leasingowe	41 902,37
- pozostałe	122 214,79
Razem	218 638,70

Aktualizacja wartości inwestycji (w badanym okresie) obejmują (w zł):

- wycena obligacji	- 83 579,11
- wycena transakcji terminowych	125 491,54
Razem	41 912,43

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

- straty z realizacji transakcji forward	17 734,66
- opłatę za wypłatę dywidendy	16 000,00
- pozostałe	13 556,14
Razem	47 290,80

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):

	Okres badany	Okres ubiegły
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	9 987 006,11	11 745 439,18
Podatek dochodowy	2 045 392,00	2 010 979,00
Zysk (strata) netto	7 941 614,11	9 734 460,18

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

Należny podatek dochodowy
 - zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy
 - zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy

2 404 431,00
6 655,00
-365 694,00
2 045 392,00

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 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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 20 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego.



Wojciech Gašior

Biegły rewident nr 9637/7207

Zweryfikowano opinię i raport:



Zdzisława Łysakowska

Biegły rewident nr 8696/3287

Wrocław, 17 kwietnia 2009 r.

PREZES ZARZĄDU

BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180/5551



mgr **Henryka Turowska**

ELIKS AUDYTORSKA Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS

53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP 896-000-19-94, Reg. 001384517