

**DOKUMENTACJA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**SONEL S.A.
w Świdnicy, ul. Wokulskiego 11**

ZA ROK 2010

- 1. OPINIA**
- 2. RAPORT**

marzec 2011 r.



Audytorska Sp. z o.o.

GRUPA FINANS - SERVIS

„ELIKS” Audytorska Sp. z o.o.

GRUPA FINANS – SERVIS

Wrocław ul. Sokolnicza 34
tel. 355 67 13 ; fax. 373 59 19

Lista podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR nr 269

NIP 896-000-19-94 REGON 001384617

KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

kapitał zakładowy 85.000,00

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

SONEL S.A.

w Świdnicy ul. Wokulskiego 11

WROCŁAW MARZEC 2011 ROK

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
SONEL S.A.
w Świdnicy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy, na które składa się (wartości w złotych):

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2010 roku, zamykające się sumą bilansową **68 452 902,95**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 (sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujące zysk netto **4 645 600,26**
- inne całkowite dochody wykazujące całkowite dochody ogółem **4 645 600,26**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 548 350,26**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 (sporządzone metodą pośrednią) wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **-1 948 562,41**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. nr 152/2009, poz. 1223, z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2010,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutu badanej jednostki.

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


Wojciech Gąsior
Kluczowy biegły rewident
wpisany do rejestru pod nr 9637
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorska Spółka z o.o.
z siedzibą we Wrocławiu,
podmiotu wpisanego na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 269

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180


mgr Henryka Turowska

ELIKS AUDYTORSKA Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław ul. Sokolnicza 34
2 996-000-19-94, Reg. 001384617

Wrocław, 4 marca 2011 r.

„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

SONEL S.A.

w Świdnicy ul. Wokulskiego 11

za rok 2010

Wrocław marzec 2011 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ.....	4
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	7
I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych.....	7
II. Prezentacja aktywów trwałych	8
III. Prezentacja aktywów obrotowych.....	10
IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym	12
V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania.....	13
VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej.....	14
VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto.....	15
VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych	17
IX. Zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	17
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	17



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej SONEL mającej siedzibę w Świdnicy powstałej z dniem 01 lipca 1998 r. zgodnie z aktem notarialnym nr 1649/98 sporządzonym przez notariusza Marię Gomułkiewicz. Badana jednostka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie SONEL sp. z o.o. w spółkę akcyjną w trybie art. 551 KSH zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27.05.1998r. Kapitał podstawowy został objęty w zamian za gotówkę. Kapitał nie objęty nie występuje.

Akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Na koniec badanego okresu spółka posiada kapitały (w zł):

- kapitał podstawowy

1 385 000,00

- pozostałe kapitały własne

58 786 313,46

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 spółkę 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 14.02.2002 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000090121,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 890236667,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 2651Z,
- jest zarejestrowana w ZUS w Świdnicy jako płatnik,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 09X0145D6,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Świdnicy NIP 884-00-33-448, obecnie rozlicza się z Dolnośląskim Urzędem Skarbowym, jest zarejestrowana jako podatnik VAT UE,
- prowadzi działalność na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK” na podstawie zezwolenia nr 97 z 12.09.2006 r.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki jest:

- produkcja elektronicznych przyrządów pomiarowych,
- świadczenie usług w zakresie montażu powierzchniowego elementów elektronicznych SMT,
- świadczenie usług w zakresie sprawdzania metrologicznych przyrządów pomiarowych.

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

Nazwisko i Imię	Funkcja
Wieczorkowski Krzysztof	Prezes Zarządu
Walulik Jan	Wiceprezes Zarządu

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym, do czasu zakończenia badania) jest p. Magdalena Andrzejewska będąca 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
Diakun Andrzej	Przewodniczący
Nowakowski Mirosław	Członek
Freyberg Piotr	Członek (do 15.06.2010 r.)
Posadzy Maciej	Członek
Jatczak Jarosław	Członek (do 15.06.2010 r.)
Tuczko Jarosław	Członek (od 15.06.2010 r.)
Zajac Stanisław	Członek (od 15.06.2010 r.)

5. Średnioroczne zatrudnienie wynosi 202 osób.

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):

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2010 roku, zamykające się sumą bilansową 68 452 902,95
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 (sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym) wykazujące zysk netto 4 645 600,26
 - inne całkowite dochody wykazujące całkowite dochody ogółem 4 645 600,26
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 548 350,26
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2010 (sporządzone metodą pośrednią) wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę -1 948 562,41
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
 - sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym
- oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

7. Badanie ma charakter obligacyjny w rozumieniu art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

8. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Wojciech Gąsior wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9637 zgodnie z umową zawartą w dniu 06.04.2010 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. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

9. Decyzję o wyborze „ELIKS” Audytorskiej Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza w dniu 03.03.2010 r. na podstawie § 23 Statutu SONEL S.A.

10. Badanie zasadnicze przeprowadzono w lutym i marcu 2011 roku.

11. Badana jednostka udostępniła żądane przez kluczowego 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), nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

13. Sprawozdanie za rok 2009 było zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Wojciecha Gąsiora nr 9637 działającego w imieniu „ELIKS” Audytorskiej Sp. z o.o. wpisanej na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269 i zostało zatwierdzone dnia 15.06.2010r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SONEL S.A. (akt notarialny Rep. A. nr 5432/2010).

14. Zysk netto za rok 2009 w wysokości 3 113 854,64 zł, zgodnie z uchwałą nr 7/15.06.2010r. z dnia 15.06.2010 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SONEL S.A. został przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału rezerwowego w wysokości 1 523 854,64 zł,
- wypłatę dywidendy w wysokości 1 590 000,00 zł.

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

16. Sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2060 z dnia 21.10.2010 r.

17. Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2009 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

18. 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:	31.12.2010	31.12.2009	Struktura		Dynamika 2010/2009
	tys.zł	tys.zł	31.12.2010	31.12.2009	
A. Aktywa trwałe	45 283,7	42 002,6	66,2%	66,8%	107,8%
I.Wartości niematerialne i prawne	12 642,3	9 010,7	18,5%	14,3%	140,3%
1.Koszty zak. prac rozwojowych	9 781,9	4 428,6	14,3%	7,0%	220,9%
2.Prace rozwojowe w trakcie realizacji	2 279,2	4 082,8	3,3%	6,5%	55,8%
3.Inne wartości niematerialne i prawne	581,2	499,4	0,8%	0,8%	116,4%
II.Rzeczowe aktywa trwałe	32 111,3	32 310,2	46,9%	51,4%	99,4%
1.Środki trwałe	32 021,3	32 069,8	46,8%	51,0%	99,8%
III.Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
V.Długoterm.rozlicz.międzyokr.	530,1	681,6	0,8%	1,1%	77,8%
1.Aktywa z tyt.odr.pod.dochod.	9,0	129,9	0,0%	0,2%	6,9%
2.Inne rozliczenia międzyokresowe	27,5	58,1	0,0%	0,1%	47,3%
3. Prawo wieczystego użytk. gruntu	493,6	493,6	0,7%	0,8%	100,0%
VI. Aktywa trwałe przezn. do sprzed.	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
B. Aktywa obrotowe	23 169,2	20 883,0	33,8%	33,2%	110,9%
I.Zapasy, w tym:	9 360,2	6 619,7	13,7%	10,5%	141,4%
- materiały	5 718,8	3 780,0	8,4%	6,0%	151,3%
- półprodukty i produkty w toku	1 838,8	1 867,8	2,7%	3,0%	98,4%
- produkty gotowe	1 394,4	959,6	2,0%	1,5%	145,3%
- zaliczki na dostawy	408,2	12,4	0,6%	0,0%	3 300,5%
II.Należności krótkoterminowe w tym:	7 249,4	5 035,7	10,6%	8,0%	144,0%
1.Należności od jedn.powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2.Należności od pozostałych jedn.	7 249,4	5 035,7	10,6%	8,0%	144,0%
- z tyt.dostaw i usług	6 757,1	4 734,0	9,9%	7,5%	142,7%
- z tyt.pod.dotacji,ceł,ub.społ.i in.św.	449,4	158,1	0,7%	0,3%	284,3%
- inne	42,9	143,6	0,1%	0,2%	29,9%

49

III. Inwestycje krótkoterminowe	6 387,8	9 116,9	9,3%	14,5%	70,1%
1. Krótkoterm. aktywa finansowe	6 387,8	9 116,9	9,3%	14,5%	70,1%
- udzielone pożyczki	0,0	780,6	0,0%	1,2%	-
- środki pieniężne i in. aktywa pieniężne	6 387,8	8 336,3	9,3%	13,3%	76,6%
IV. Krótkoterm. rozliczenia międz.	171,8	110,7	0,3%	0,2%	155,2%
Razem aktywa	68 452,9	62 885,6	100,0%	100,0%	108,9%
A. Kapitał/ fundusz własny	60 171,4	56 623,0	87,9%	90,0%	106,3%
I. Kapitał podstawowy	1 385,0	1 370,0	2,0%	2,2%	101,1%
II. Należne wkład. na kap. podst.	0,0	15,0	0,0%	0,0%	0,0%
III. Udz. (akcje) własne do zbycia (-)	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Kapitał zapasowy	30 392,3	29 724,8	44,4%	47,3%	102,2%
V. Kapitał z opcji pracowniczych	492,8	665,9	0,7%	1,1%	74,0%
VI. Poz. kapit. rezerwowe	22 885,0	21 362,7	33,4%	34,0%	107,1%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
VIII. Zysk netto	4 645,6	3 113,9	6,8%	5,0%	149,2%
IX. Zysk niepodzielony - MSR (z lat ub.)	370,7	370,7	0,5%	0,6%	100,0%
B Zobowiązania i rezerwy na zob.	8 281,5	6 262,6	12,1%	10,0%	132,2%
I. Rezerwy na zobowiązania	1 227,5	817,7	1,8%	1,3%	150,1%
II. Zobowiązania długoterminowe	160,4	0,0	0,2%	0,0%	-
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2. Wobec pozostałych jednostek	160,4	0,0	0,2%	0,0%	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 020,8	5 212,6	8,8%	8,3%	115,5%
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	6 020,8	5 212,6	8,8%	8,3%	115,5%
- inne zobowiązania finansowe	87,5	598,5	0,1%	1,0%	14,6%
- z tyt. dostaw i usług o okr. wymagaln.	4 156,8	2 979,2	6,1%	4,7%	139,5%
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	32,9	0,0%	0,1%	-
- z tyt. pod., cel., ubezp. i innych św.	1 118,7	1 014,6	1,6%	1,6%	110,3%
- z tytułu wynagrodzeń	632,6	565,7	0,9%	0,9%	111,8%
- inne	25,3	21,7	0,0%	0,0%	116,6%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	872,8	232,3	1,3%	0,4%	375,7%
Razem pasywa	68 452,9	62 885,6	100,0%	100,0%	108,9%

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	2010 tys. zł	2009 tys. zł	2010/2009 %
Przychody netto ze sprzed., w tym	35 954,7	27 789,3	129%
Przych. netto ze sprzed. produktów	35 923,5	27 563,2	130%
Przych. netto ze sp. tow. i mat.	31,2	226,1	14%
Koszt sp. prod., tow. i mat., w tym	21 568,4	17 197,3	125%
Koszt wytw. sprzed. produktów	21 536,1	16 977,6	127%
Wartość sprzed. tow. i mat.	32,3	219,7	15%
Zysk brutto ze sprzedaży	14 386,3	10 592,0	136%
Koszty sprzedaży	6 614,3	4 408,1	150%
Koszty ogólnego zarządu	3 164,3	2 562,4	123%
Zysk ze sprzed.	4 607,6	3 621,5	127%
Pozost. przych. operacyjne	356,1	606,9	59%
Pozostałe koszty operacyjne	287,4	752,6	38%
Zysk na dział. operac.	4 676,3	3 475,8	135%
Przychody finansowe	854,3	2 485,9	34%
Koszty finansowe	570,1	2 535,8	22%
Zysk brutto z dział. gosp.	4 960,6	3 425,9	145%
Wynik zdarzeń nadzw.	0,0	0,0	0%

159

Zysk brutto	4 960,6	3 425,9	145%
Podatek dochodowy	315,0	312,0	101%
Zysk (strata) z dział. zaniechanej	0,0	0,0	0%
Zysk netto	4 645,6	3 113,9	149%

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Pozycje rachunku zysków i strat	2010 rok	2009 rok	2010 rok	2009 rok
	tys. zł	tys. zł	%	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 923,5	27 563,2	96,7%	89,3%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31,2	226,1	0,1%	0,7%
Pozostałe przychody operacyjne	356,1	606,9	1,0%	2,0%
Przychody finansowe	854,3	2 485,9	2,3%	8,0%
Razem	37 165,2	30 882,1	100,0%	100,0%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 536,1	16 977,6	66,9%	61,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32,3	219,7	0,1%	0,8%
Koszty sprzedaży	6 614,3	4 408,1	20,5%	16,1%
Koszty ogólnego zarządu	3 164,3	2 562,4	9,8%	9,3%
Pozostałe koszty operacyjne	287,4	752,6	0,9%	2,7%
Koszty finansowe	570,1	2 535,8	1,8%	9,2%
Razem	32 204,6	27 456,2	100,0%	100,0%

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

WSKAŹNIK	2010 rok	2009 rok	OB-OU
1. Kapitał stały (kapit. wł. + rezerwy + zob. dług.), tys.	61 095,7	57 305,1	3 790,6
2. Aktywa czynne (aktywa-zobow. bieżące), tys.	62 432,1	57 673,0	4 759,1
3. Kap. prac. (aktywa obrotow-zobow. bieżące), tys.	17 148,3	15 670,5	1 477,9
4. Stopy zysku (wynik na sprzedaż/aktywa czynne)	7,4%	6,3%	1,1%
5. Rentown. aktywów (zysk netto/suma aktywów)	6,8%	5,0%	1,8%
6. Rentown. kapit. własnych (zysk netto/kapitały własne)	7,7%	5,5%	2,2%
7. Marży zysku brutto (zysk brutto/sprzedaż netto)	13,8%	12,3%	1,5%
8. Marży zysku netto (zysk netto/sprzedaż netto)	12,9%	11,2%	1,7%
9. Rentown. sprzedaży (wynik na sprzed./sprzedaż netto)	12,8%	13,0%	-0,2%
12. Fin. aktywów trw. II (kap. wł. + rez. + zob. dług./aktywa trw.)	135,9%	136,8%	-0,8%
13. Obciążenia aktywów długiem (zobow. ogółem/aktywa)	9,0%	8,3%	0,7%
14. Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne)	10,3%	9,2%	1,1%
15. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobow. bieżące)	3,85	4,01	-0,16
16. Wsk. płynn. II (aktywa obrotowe-zapasy)/zobow. bieżące	2,29	2,74	-0,44
17. Wskaźnik płynności III (środki pieniężne/zobow. bieżące)	1,06	1,60	-0,54
18. Rotacja należn. (przec. nal. handl*360/sprzedaż netto), dni	58	73	-15
19. Rotacja zapasów (zapasy przec.*360/sprzedaż netto), dni	80	88	-8
20. Rotacja zobow. (przec. zob. handl*360/sprzedaż netto), dni	36	37	-1

5. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Analiza struktury i dynamiki pozycji bilansowych potwierdza dobrą sytuację finansową badanej jednostki.

W okresie objętym badaniem wystąpił wzrost wartości aktywów i pasywów w stosunku do roku ubiegłego o 5 567 tys. zł.

Struktura aktywów nie uległa istotnej zmianie - udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wyniósł 66,2%, w roku ubiegłym wynosił 66,8%, a udział aktywów obrotowych w sumie aktywów wzrósł z 33,2% do 33,8%.

Kapitały własne wzrosły o 3 548 tys. zł, tj. o 6,3% w stosunku do roku poprzedniego. Równocześnie wystąpił wzrost zobowiązań i rezerw o kwotę 2 019 tys. zł, który wynika m.in. ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw oraz rozliczeń międzyokresowych z tytułu otrzymanej zaliczki na poczet dotacji. Tym samym udział zobowiązań i rezerw w strukturze pasywów wzrósł z 10,0% do 12,1%. Kapitał stały pokrywa w całości aktywa trwałe, zatem część aktywów obrotowych jest finansowana kapitałem stałym, uwidaczniając się tym samym w dodatnim kapitale pracującym, który w roku badanym wzrósł z poziomu 15 670 tys. zł do poziomu 17 148 tys. zł.

W zakresie wyników finansowych wystąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 8 165 tys. zł, tj. o 29% w stosunku do roku ubiegłego. Tym samym udział przychodów ze sprzedaży produktów wzrósł z poziomu 89,3% osiągniętych przychodów w roku ubiegłym do poziomu 96,7% w roku objętym badaniem. Równocześnie wystąpił wzrost kosztu wytworzenia sprzedanych produktów o 4 559 tys. zł, tj. o 27% w stosunku do roku ubiegłego. Koszty sprzedaży wzrosły o 50% w stosunku do roku poprzedniego, a koszty zarządu o 23%. W konsekwencji jednostka badana uzyskała zysk ze sprzedaży w wysokości 4 608 tys. zł, przy zysku ze sprzedaży w wysokości 3 621 tys. zł w roku ubiegłym, a zysk netto w wysokości 4 646 tys. zł, przy zysku netto 3 114 tys. zł w roku ubiegłym.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł w roku objętym badaniem 12,8% i nie uległ istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźnik rentowności aktywów uległ poprawie z 5,0% w 2009 r. do 6,8% 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, uległ poprawie i wyniósł w roku objętym badaniem 7,7% (w roku ubiegłym wynosił 5,5%).

Wskaźnik płynności ogólnej wynosi 3,85 i kształtuje się na wysokim poziomie. Wskaźnik ten na poziomie wyższym od jedności wskazuje, iż kapitał pracujący jednostki jest dodatni, w stosunku do roku ubiegłego nie uległ istotnej zmianie.

Wskaźnik szybkości inkasa należności wynosi 58 dni (w roku 2009 wynosił 73 dni).

Wskaźnik rotacji zapasów uległ skróceniu o 8 dni i wynosi 80 dni (w roku 2009 wynosił 88 dni).

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw nie uległ istotnej zmianie i wynosi 36 dni (w roku 2009 wynosił 37 dni).¹

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

6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją 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 2010 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 wprowadzoną Zarządzeniem Prezesa Zarządu z dnia 30.12.2008 r., spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. nr 152/2009, poz. 1223, z późn. zm).

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 w informacji dodatkowej.

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 Impuls firmy BPSC Z Chorzowa.

9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

10. Dokumentacja operacji gospodarczych nie budzi istotnych zastrzeżeń. 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		od 2010 r. inwentaryzowane poprzez inwentaryzację ciągłą
- wyroby gotowe		od 2010 r. inwentaryzowane poprzez inwentaryzację ciągłą
- produkcję w toku i półfabrykaty	31.12.2010	
- gotówkę w kasie	31.12.2010	

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 aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

II. Prezentacja aktywów trwałych

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują (w zł):

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2009	11 876 071,74	2 865 327,63	9 010 744,11
- koszty zakończonych prac rozwojowych	6 799 758,41	2 371 160,53	4 428 597,88
- prace badawczo rozwojowe w trakcie realizacji	4 082 774,45	0,00	4 082 774,45
- inne wartości niematerialne i prawne	993 538,88	494 167,10	499 371,78
Zmiany – zakończenie prac rozwojowych	6 750 593,74		
- prace badawczo – rozwojowe w trakcie realizacji (zmiana stanu)	-1 803 538,40		

- inne zwiększenia WNiP	266 524,54		
- zmniejszenia WNiP	-39 997,00	-39 997,00	
- amortyzacja		1 581 988,31	
31.12.2010	17 049 654,62	4 407 318,94	12 642 335,68
- koszty zakończonych prac rozwojowych	13 574 852,15	3 792 903,71	9 781 948,44
- prace badawczo – rozwojowe w trakcie realizacji	2 279 236,05		2 279 236,05
- inne wartości niematerialne i prawne	1 195 566,42	614 415,23	581 151,19

Koszty zakończonych prac rozwojowych są amortyzowane w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności (planowanego okresu życia produktu powstałego w wyniku prac).

Prace rozwojowe w trakcie realizacji dotyczą mierników i opracowania konstrukcji mechanicznych.

Inne wartości niematerialne i prawne obejmują licencje na oprogramowania komputerowe.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w zł):

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2009, w tym:	37 820 729,61	5 510 570,98	32 310 158,63
- grunty	865 280,20	5 500,20	859 780,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodnej	22 987 932,58	879 472,75	22 108 459,83
- maszyny i urządzenia	10 733 226,11	3 235 632,30	7 497 593,81
- środki transportu	1 194 579,20	738 862,98	455 716,22
- inne środki trwałe	1 799 345,04	651 102,75	1 148 242,29
- środki trwałe w budowie	48 967,53		48 967,53
- zaliczki na środki trwałe w budowie	191 398,95		191 398,95
Zmiany - przyjęcie do użytkowania	2 300 765,84		
- sprzedaż i likwidacja	-220 848,09	-217 796,22	
- amortyzacja		2 346 252,58	
- ST w budowie (zmiana stanu)	18 616,67		
- zaliczki na śr. trwałe w budowie (zmiana stanu)	-168 928,95		
31.12.2010, w tym:	39 750 335,08	7 639 027,34	32 111 307,74
- grunty	865 280,20	5 500,20	859 780,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodnej	22 987 932,58	1 457 075,35	21 530 857,23
- maszyny i urządzenia	11 636 505,70	4 399 856,69	7 236 649,01
- środki transportu	1 691 545,61	814 390,99	877 154,62
- inne środki trwałe	2 479 016,79	962 204,11	1 516 812,68
- środki trwałe w budowie	67 584,20		67 584,20
- zaliczki na środki trwałe w budowie	22 470,00		22 470,00

Istotnym składnikiem środków trwałych jest nieruchomości zabudowana w Świdnicy przy ul. Wokulskiego.

Stawki oraz metody amortyzacji badana jednostka ustala zgodnie z przewidywanym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania.

3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe nie występują.

5. Inne aktywa długoterminowe

Inne aktywa długoterminowe obejmują (w zł):

	Wartość
31.12.2010	530 083,01
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	9 011,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	27 472,01
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	493 600,00
31.12.2009	681 642,67
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	129 901,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	58 141,67
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	493 600,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego zostały opisane w notce 5 do sprawozdania finansowego.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące lat następujących po 2011 r.

Jednostka badana nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych praw wieczystego użytkowania gruntów, gdyż uznała, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie występują.

III. Prezentacja aktywów obrotowych**1. Zapasy**

Zapasy obejmują (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2010	9 445 823,07	85 648,14	9 360 174,93
- materiały	5 764 561,64	45 734,34	5 718 827,30
- półprodukty i produkty w toku	1 863 315,16	24 491,22	1 838 823,94
- produkty gotowe	1 409 793,76	15 422,58	1 394 371,18
- zaliczki na dostawy	408 152,51		408 152,51
31.12.2009	6 655 365,33	35 649,64	6 619 715,69
- materiały	3 815 605,39	35 649,64	3 779 955,75
- półprodukty i produkty w toku	1 867 807,93		1 867 807,93
- produkty gotowe	959 584,36		959 584,36
- zaliczki na dostawy	12 367,65		12 367,65

Zapasy materiałów na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

- materiały w magazynach	5 468 661,12
- pozostałe materiały	250 166,18
Razem	5 718 827,30

Półprodukty i produkcja w toku na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

- półfabrykaty	589 064,25
- produkcję w toku	1 247 357,74
- rozliczenie kooperacji	2 401,95
Razem	1 838 823,94

Produkty gotowe na koniec badanego okresu obejmują (w zł):

- mierniki i akcesoria
- usługi montażu

	1 243 268,06
	151 103,12
Razem	1 394 371,18

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują należności od pozostałych jednostek (w zł):

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2010, w tym:	7 256 377,01	7 004,82	7 249 372,19
Należności z tytułu dostaw, w tym:	6 764 124,69	7 004,82	6 757 119,87
- od odbiorców zagranicznych	1 340 391,85		1 340 391,85
- od odbiorców krajowych	5 423 732,84	7 004,82	5 416 728,02
Należności z tyt. podatków, dotacji, cel, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	449 381,55		449 381,55
Inne należności	42 870,77		42 870,77
31.12.2009, w tym:	5 044 050,15	8 340,60	5 035 709,55
Należności z tytułu dostaw, w tym:	4 742 320,35	8 340,60	4 733 979,75
- od odbiorców zagranicznych	761 308,58		761 308,58
- od odbiorców krajowych	3 981 011,77	8 340,60	3 972 671,17
Należności z tyt. podatków, dotacji, cel, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	158 110,71		158 110,71
Inne należności	143 619,09		143 619,09

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw zostały potwierdzone na dzień 31.10.2010 r. Należności z tytułu dostaw do dnia 14.02.2011 r. zostały rozliczone w 68%.

Należności zagraniczne z tytułu dostaw zostały wycenione na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

Należności z tytułu dostaw (wartość bilansowa) w ujęciu czasowym (w tys. zł.):

niewymagalne	przeterminowane do 1 miesiąca	przeterminowane powyżej 1 miesiąca	Ogółem
5 875	783	106	6 764

Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

- VAT
- podatek dochodowy od osób prawnych
- pozostałe

	336 941,50
	109 283,00
	3 157,05
Razem	449 381,55

Inne należności dotyczą (w zł.):

- wpłaconych kaucji i zabezpieczeń
- pozostałych należności

	24 210,00
	18 660,77
Razem	42 870,77

3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w zł):

	Wart. bilansowa
31.12.2010, w tym	6 387 780,67
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 387 780,67
31.12.2009, w tym	9 116 901,08
- udzielone pożyczki	780 558,00
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 336 343,08

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują środki (w zł):

- w kasach	19 939,27
------------	-----------

- na rachunkach bankowych (waluty obce)	290 584,57
- na rachunkach bankowych (PLN)	200 256,83
- na rachunkach bankowych (lokaty w PLN)	5 877 000,00
Razem	6 387 780,67

Na dzień 31.12.2010 r. środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, natomiast środki pieniężne w bankach zostały potwierdzone przez banki. Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

31.12.2010	171 848,73
31.12.2009	110 726,43

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

- koszty obsługi serwisu oprogramowań	33 500,00
- koszty certyfikatów i znaków firmowych	33 964,84
- ubezpieczenia majątku i środków transportowych	39 417,65
- naliczone odsetki od lokat	22 837,54
- inne	42 128,70
Razem	171 848,73

IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym. 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	0,10	5 000 000	500 000,00
seria B	0,10	4 400 000	440 000,00
seria C	0,10	600 000	60 000,00
seria D	0,10	300 000	30 000,00
seria E	0,10	3 550 000	355 000,00
		Razem	1 385 000,00

Zmiana stanu kapitału akcyjnego wynika z emisji 150 000 sztuk akcji serii D. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie Uchwały nr 7/11.06.2007r NWZA z dnia 11.06.2007 r. zarejestrowanego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 20.07.2007 r.

W dniu 06.01.2010 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15 000,00 zł, z kwoty 1 370 000,00 zł do kwoty 1 385 000,00 zł w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonanego na podstawie Uchwały nr 7/11.06.2007r NWZA z dnia 11.06.2007 r.

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

Kapitał z opcji pracowniczych w wysokości 492 750,00 zł obejmuje kapitał powstały z tytułu świadczeń na rzecz jednostki badanej przez jej pracowników płatnych w formie akcji własnych, realizowany w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie Uchwały nr 7/11.06.2007r NWZA z dnia 11.06.2007 r.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitały powstałe z podziału wyników finansowych. Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR w wysokości 370 679,17 wynika z różnic spowodowanych zastosowaniem MSR/MSSF.

Zysk netto w wysokości 4 645 600,26 zł jest zgodny z zyskiem netto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat).

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

1. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w zł):

	31.12.2010	31.12.2009
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319 442,00	354 352,00
- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	247 997,80	165 859,47
- pozostałe rezerwy	660 108,85	297 508,86
Razem	1 227 548,65	817 720,33

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 19 do sprawozdania finansowego.

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

- rezerwę na niewykorzystane urlopy	207 876,44
- rezerwę na odprawy emerytalne	40 121,36
Razem	247 997,80

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

- rezerwę na naprawy gwarancyjne	404 447,55
- rezerwę na premie	244 754,22
- rezerwę na usługi dystrybucyjne za 2010 r.	10 907,08
Razem	660 108,85

2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania długoterminowego	31.12.2010	31.12.2009
- inne zobowiązania finansowe	160 391,44	0,00

Inne zobowiązania finansowe obejmują wymagalne po 2011 r. zobowiązania leasingowe.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania	31.12.2010	31.12.2009
Inne zobowiązania finansowe	87 455,55	598 494,44
Zobowiązania z tytułu dostaw, w tym:	4 156 840,28	2 979 206,13
- zobowiązania zagraniczne	935 255,59	486 152,86
- zobowiązania krajowe do 12 miesięcy	2 577 637,17	1 849 105,75
- kaucja zatrzymana	643 947,52	643 947,52
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	32 863,23
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 118 652,91	1 014 579,55
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	632 604,98	565 744,35
Inne zobowiązania	25 290,14	21 710,16
Razem	6 020 843,86	5 212 597,86

Inne zobowiązania finansowe obejmują wymagalne w 2011 r. zobowiązania leasingowe.

Według stanu na dzień 14.02.2011 r. zobowiązania z tytułu dostaw zostały uregulowane w 69%. Zobowiązania zagraniczne z tytułu dostaw zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

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

- ZUS	615 352,29
- podatek od towarów i usług	360 852,62
- podatek dochodowy od osób fizycznych	133 258,00
- inne	9 190,00
Razem	1 118 652,91

Inne zobowiązania obejmują (w zł):

- kaucje	9 000,00
- potrącenia z list płac	9 167,00
- inne	7 123,14
Razem	25 290,14

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują (w zł):

rodzaj zobowiązania	31.12.2010	31.12.2009
- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	777 101,74	126 743,79
- inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	95 703,80	105 572,98
Razem	872 805,54	232 316,77

Inne rozliczenia międzyokresowe krótko i długoterminowe obejmują:

- zaliczkę na dotację PARP	746 061,75
- wartość środków trwałych sfinansowanych z dotacji	126 743,79
Razem	872 805,54

VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów – Zysk brutto ze sprzedaży – Koszty sprzedaży – Koszty ogólnego zarządu – Zysk ze sprzedaży

W rachunku zysków i strat wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 923 478,82	27 563 165,01
Przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	31 243,17	226 097,32
Razem przychody	35 954 721,99	27 789 262,33
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 536 135,89	16 977 580,85
Wartość sprzed. towarów i materiałów	32 267,25	219 707,41
Razem koszty sprzed. prod, tow. i mater.	21 568 403,14	17 197 288,26
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 386 318,85	10 591 974,07
Koszty sprzedaży	6 614 341,73	4 408 081,39
Koszty ogólnego zarządzania	3 164 315,81	2 562 376,34
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 607 661,31	3 621 516,34

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

- sprzedaż mierników i akcesoriów	25 612 965,85
- sprzedaż usług montażu	9 047 378,54
- sprzedaż usług pomocniczych	1 263 134,43
Razem	35 923 478,82

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju obejmują (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>	<i>Dynamika</i>
- amortyzację	3 928 240,89	2 944 244,68	133,4%
- zużycie materiałów i energii	15 030 296,98	10 352 402,12	145,2%
- usługi obce	3 638 830,77	3 394 285,17	107,2%
- podatki i opłaty	228 516,11	183 244,40	125,1%
- wynagrodzenia	10 437 648,22	8 626 683,04	121,0%
- ubezpieczenia i inne świadczenia	1 910 006,22	1 520 001,11	125,6%
- pozostałe koszty rodzajowe	1 129 003,52	665 512,16	169,5%
Razem	36 302 542,71	27 686 372,68	131,1%

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

Pozostałe przychody operacyjne – Pozostałe koszty operacyjne – Zysk z działalności operacyjnej

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) wykazano (w zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	27 767,81	20 723,27
Dotacje	115 172,98	126 794,13
Inne przychody operacyjne	213 159,48	459 345,03
Razem pozostałe przychody operacyjne	356 100,27	606 862,43
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 998,50	39 603,12
Inne koszty operacyjne	237 446,75	713 013,25
Razem pozostałe koszty operacyjne	287 445,25	752 616,37
Zysk z działalności operacyjnej	4 676 316,33	3 475 762,40

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

	<i>przychody</i>	<i>koszty</i>	<i>wynik</i>
- środki trwałe	30 819,68	3 051,87	27 767,81

Dotacje obejmują odpisy otrzymanych dotacji, stanowiących refundację wydatków na zakup majątku trwałego oraz refundację innych wydatków.

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

- nadwyżki inwentaryzacyjne	89 169,90
- odszkodowania otrzymane od ubezpieczycieli	87 007,97
- pozostałe przychody	36 981,61
Razem	213 159,48

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych dotyczy aktualizacji zapasów.

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

- niedobory inwentaryzacyjne	87 520,55
- likwidacje materiałów	8 493,10
- koszty napraw powypadkowych	88 067,85
- aktualizacja zapasów	49 998,50
- składki członkowskie	14 960,00
- pozostałe koszty operacyjne	38 405,25
Razem	287 445,25

Przychody finansowe – Koszty finansowe – Zysk z działalności gospodarczej

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Odsetki	241 347,89	329 130,31
Inne	612 995,70	2 156 813,75
Razem przychody finansowe	854 343,59	2 485 944,06
Odsetki	3 759,93	7 619,80
Inne	566 298,73	2 528 213,02
Razem koszty finansowe	570 058,66	2 535 832,82
Zysk brutto z dział. gospod.	4 960 601,26	3 425 873,64

Przychody z tytułu odsetek (w badanym okresie) dotyczą głównie odsetek od lokat i pożyczki.

Inne przychody finansowe (w badanym okresie) obejmują:

- skutki wyceny transakcji opcji walutowych	576 682,04
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	36 313,66
Razem	612 995,70

Inne koszty finansowe (w badanym okresie) obejmują:

- koszty realizacji transakcji opcji walutowych	560 663,73
- inne koszty	5 635,00
Razem	566 298,73

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – Zysk brutto – Podatek dochodowy – Zysk z działalności zaniechanej – Zysk netto

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) wykazano (w zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
Zysk brutto	4 960 601,26	3 425 873,64
Podatek dochodowy	315 021,00	312 019,00
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto	4 689 917,06	3 113 854,64

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

Należny podatek dochodowy	229 021,00
- zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-34 910,00
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 890,00
Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy	315 001,00

Począwszy od maja 2008 r. jednostka badana korzysta ze zwolnienia podatkowego z tytułu dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”.

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

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Inne całkowite dochody

Inne całkowite dochody badana jednostka sporządziła w sposób poprawny.

2. Informacja dodatkowa

Informację dodatkową badana jednostka sporządziła w sposób poprawny.

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny.

4. 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).

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

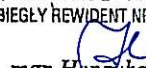
1. Nie stwierdzono istotnych przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kuczowego biegłego rewidenta.


Wojciech Gąsior

Kluczowy biegły rewident
wpisany do rejestru pod nr 9637
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorska Spółka z o. o.
z siedzibą we Wrocławiu,
podmiotu wpisanego na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 269

Wrocław, 4 marca 2011 r.

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180


mgr Henryka Turowska

ELIKS AUDYTORSKA Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP 896-000-19-94, Reg. 001384617