



# MONITOR POLSKI B

## DZIENNIK URZĘDOWY RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

Warszawa, dnia 28 lipca 2009 r.

Nr 1223

### TREŚĆ:

Poz.:

#### SPRAWOZDANIA FINANSOWE:

6991	— PRZEDSIĘBIORSTWA KOMUNALNEGO Spółki z o.o. w Siemiatyczach . . . . .	78757
6992	— GBS OBIEKT 16 Spółki z o.o. w Warszawie . . . . .	78767
6993	— GBS OBIEKT 5 Spółki z o.o. w Warszawie . . . . .	78775
6994	— HDI – GERLING POLSKA TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ Spółki Akcyjnej w Warszawie . . . . .	78781
6995	— OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO Spółki Akcyjnej w Jankach . . . . .	78799
6996	— PRZEDSIĘBIORSTWA TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA” Spółki Akcyjnej w Rybniku 9 . . . . .	78810

6991

#### SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNALNE

Spółka z o.o.

17-300 Siemiatycze, ul. Armii Krajowej 26

Tel. (0-85) 655-25-77; fax 655-27-54

REGON 050243985

PKD (EKD) 90.01.Z

#### W p r o w a d z e n i e

#### do sprawozdania finansowego

1. Nazwa (firmy)

Przedsiębiorstwo Komunalne Spółka z o.o.

Siedziba: 17-300 Siemiatycze, ul. Armii Krajowej 26.

Podstawowy przedmiot działalności według PKD 90.01.Z – odprowadzanie i oczyszczanie ścieków.

Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000013953.

2. Czas trwania działalności – nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. Dane porównywalne są za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

4. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę

w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w co najmniej 12 kolejnych miesiącach.

6. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło połączenie spółek.

7. Przyjęte zasady rachunkowości

Aktywa trwałe wycenione są wg:

— cen nabycia po uwzględnieniu odpisów amortyzacyjnych ustalanych na podstawie planu amortyzacji.

Do wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zaliczane są prawa majątkowe oraz rzeczowe składniki wg cen nabycia – wytworzenia powyżej 3.500 zł. Poniżej tej kwoty zaliczane są do kosztów w momencie wydania do użytkowania.

Rzeczowe składniki majątku w wartości do 3.500 zł zalicza się do materiałów.

Środki trwale amortyzowane są:

- metodą liniową wg stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
- stosowane są indywidualne stawki dla nowo wprowadzonych, używanych środków trwałych.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są:

- licencje, koncesje w wartości powyżej 3.500 zł wg stawki 50%.

Zapasy

Materiały:

- zakupione materiały – towary dotyczące administracji i obsługi handlu – nie przeznaczone do obrotu i produkcji odpisywane są w koszty w momencie ich zakupu i nie podlegają inwentaryzacji,
- materiały objęte są ewidencją ilościowo-wartościową wyceniane są wg cen nabycia – węgiel, pozostałe według cen zakupu,
- rozchód materiałów objętych ewidencją wyceniany jest metodą ostatnie weszło – pierwsze wyszło,
- na dzień bilansowy dokonano rozliczenia odchyłeń od cen ewidencyjnych i ustalono wartość zapasów materiałów na poziomie cen nabycia – węgiel, zakupu – pozostałe materiały,
- ocena przydatności użytkowej i handlowej zapasów dokonywana jest w trakcie bieżących przeglądów i spisów z natury.

Wyroby gotowe – produkty:

- produkty – wyroby gotowe ujmowane są w ewidencji księgowej,
- wytworzone wyroby gotowe – produkty wyceniane są wg kosztów wytworzenia,
- koszty wytworzenia produktu obejmują pełne koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich (art. 28.3 i 4 ustawy),

Główny Księgowy

*Małgorzata Radziszewska*

- rozchód wyrobów gotowych – produktów wyceniany jest metodą bezpośrednią.

Na dzień bilansowy dokonano rozliczenia odchyłeń od cen ewidencyjnych i ustalono wartość zapasów produktów na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia Należności i roszczenia wykonano po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności i roszczeń z uwzględnieniem:

- wartości nominalnej,
- zasądzonych odsetek i kosztów sądowych.

Na należności trudne do ściągnięcia i wątpliwe zostały dokonane odpisy aktualizujące ich wartość na dzień bilansowy.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe Zobowiązania są wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje:

- wartość nominalną,
- otrzymane obciążenia dotyczące odsetek za zwłokę w zapłacie.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje w momencie ich powstania zostały wycenione wg cen rzeczywistych. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyceniono na poziomie cen rzeczywistych. Na podstawie przeglądów i oceny i przydatności użytkowej i handlowej zapasów i pozostałych aktywów obrotowych:

- materiałów na kwotę 4.109,15 zł, z powodu aktualizacji cen.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego nie dokonano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

*mgr inż. Janusz Majer*

**PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNALNE**  
**Spółka z o.o.**

**B i l a n s**

**sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

AKTYWA	Stan na koniec	
	poprzedniego roku obrotowego	bieżącego roku obrotowego
1	2	3
A. Aktywa trwale	26.335.124,92	24.674.260,32
I. Wartości niematerialne i prawne	—	33.915,56

1	2	3
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	—	—
2. Wartość firmy	—	—
3. Inne wartości niematerialne i prawne	—	33.915,56
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	—	—
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26.256.191,82	24.620.746,76
1. Środki trwałe	25.819.242,01	23.963.768,67
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1.753.419,58	1.753.419,58
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18.792.120,44	17.684.099,08
c) urządzenia techniczne i maszyny	2.570.588,33	2.309.246,39
d) środki transportu	2.557.621,27	2.097.973,01
e) inne środki trwałe	145.492,39	119.030,61
2. Środki trwałe w budowie	436.949,91	656.978,09
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	—	—
III. Należności długoterminowe	—	—
1. Od jednostek powiązanych	—	—
2. Od pozostałych jednostek	—	—
IV. Inwestycje długoterminowe	—	—
1. Nieruchomości	—	—
2. Wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Długoterminowe aktywa finansowe	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
4. Inne inwestycje długoterminowe	—	—
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78.933,00	19.598,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78.933,00	19.598,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	—	—
B. Aktywa obrotowe	3.702.239,31	4.495.540,21
I. Zapasy	927.570,21	1.101.910,85
1. Materiały	846.055,04	929.252,48
2. Półprodukty i produkty w toku	—	—
3. Produkty gotowe	81.515,17	172.658,37
4. Towary	—	—
5. Zaliczki na dostawy	—	—
II. Należności krótkoterminowe	1.896.204,86	1.919.902,50
1. Należności od jednostek powiązanych	—	—
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	—	—
— do 12 miesięcy	—	—
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) inne	—	—
2. Należności od pozostałych jednostek	1.896.204,86	1.919.902,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.497.757,55	1.639.036,00
— do 12 miesięcy	1.497.757,55	1.639.036,00
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	363.940,31	246.088,46
c) inne	34.507,00	34.778,04
d) dochodzone na drodze sądowej	—	—
III. Inwestycje krótkoterminowe	840.939,49	1.357.725,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	840.939,49	1.357.725,12
a) w jednostkach powiązanych	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—

1	2	3
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	840.939,49	1.357.725,12
— środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39.390,97	63.583,13
— inne środki pieniężne	801.548,52	1.294.141,99
— inne aktywa pieniężne	—	—
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	—	—
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37.524,75	116.001,74
Aktywa razem	30.037.364,23	29.169.800,53

PASywa	Stan na koniec	
	poprzedniego roku obrotowego	bieżącego roku obrotowego
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	21.943.527,11	25.832.163,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20.055.500,00	23.895.500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	—	—
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	—	—
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.209.198,95	1.373.673,70
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	284.138,16	283.602,13
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	131.247,20	131.247,20
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	—	—
VIII. Zysk (strata) netto	263.442,80	148.140,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	—	—
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8.093.837,12	3.337.636,79
I. Rezerwy na zobowiązania	60.522,00	1.229,52
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60.522,00	—
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	—	—
— długoterminowa	—	—
— krótkoterminowa	—	—
3. Pozostałe rezerwy	—	1.229,52
— długoterminowe	—	—
— krótkoterminowe	—	1.229,52
II. Zobowiązania długoterminowe	448,96	448,96
1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
2. Wobec pozostałych jednostek	448,96	448,96
a) kredyty i pożyczki	—	—
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	—	—
d) inne	448,96	448,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7.652.125,47	2.988.862,16
1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	—	—
— do 12 miesięcy	—	—
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) inne	—	—
2. Wobec pozostałych jednostek	7.575.782,11	2.943.538,61
a) kredyty i pożyczki	678.586,22	174.283,69
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	—	—
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.247.848,93	1.186.214,33
— do 12 miesięcy	1.247.848,93	1.186.214,33
— powyżej 12 miesięcy	—	—

1	2	3
e) zaliczki otrzymane na dostawy	—	—
f) zobowiązania wekslowe	—	—
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	353.265,94	346.161,05
h) z tytułu wynagrodzeń	—	—
i) inne	5.296.081,02	1.236.879,54
3. Fundusze specjalne	76.343,36	45.323,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	380.740,69	347.096,15
1. Ujemna wartość firmy	—	—
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	380.740,69	347.096,15
— długoterminowe	—	313.451,61
— krótkoterminowe	—	33.644,54
Pasywa razem	30.037.364,23	29.169.800,53

Główny Księgowy

Małgorzata Radziszewska

Prezes Zarządu

mgr inż. Janusz Majer

**PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNALNE**  
Spółka z o.o.

**Rachunek zysków i strat**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	25.980.434,65	28.596.154,66
— od jednostek powiązanych	—	—
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15.569.729,47	15.928.956,26
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	–49.898,51	215.633,19
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	123.397,54	251.942,76
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10.337.206,15	12.199.622,45
B. Koszty działalności operacyjnej	25.770.627,87	28.396.320,96
I. Amortyzacja	2.111.670,32	2.358.863,26
II. Zużycie materiałów i energii	6.814.644,21	7.012.794,18
III. Usługi obce	1.713.779,04	1.526.640,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	917.148,82	1.198.596,93
— podatek akcyzowy	—	—
V. Wynagrodzenia	3.983.543,81	4.165.722,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.050.749,60	1.055.975,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	129.391,33	182.521,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9.049.700,74	10.895.206,50
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	209.806,78	199.833,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	198.664,10	81.712,76
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5.644,17	2.950,00
II. Dotacje	—	—
III. Inne przychody operacyjne	193.019,93	78.762,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	31.684,83	71.965,87

1	2	3
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	—	—
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4.139,13	4.109,15
III. Inne koszty operacyjne	27.545,70	67.856,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	376.786,05	209.580,59
G. Przychody finansowe	41.132,99	54.479,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	—	—
— od jednostek powiązanych	—	—
II. Odsetki, w tym:	41.132,99	54.479,80
— od jednostek powiązanych	—	—
III. Zysk ze zbycia inwestycji	—	—
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—
V. Inne	—	—
H. Koszty finansowe	82.234,24	54.928,68
I. Odsetki, w tym:	75.234,24	46.928,68
— dla jednostek powiązanych	—	—
II. Strata ze zbycia inwestycji	—	—
III. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—
IV. Inne	7.000,00	8.000,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	335.684,80	209.131,71
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	—	—
I. Zyski nadzwyczajne	—	—
II. Straty nadzwyczajne	—	—
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	335.684,80	209.131,71
L. Podatek dochodowy	85.546,00	62.178,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-13.304,00	-1.187,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	263.442,80	148.140,71

Główny Księgowy

Małgorzata Radziszewska

Prezes Zarządu

mgr inż. Janusz Majer

**PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNALNE**

Spółka z o.o.

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym****sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21.769.210,21	21.943.527,11
— korekty błędów podstawowych	—	—
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21.769.210,21	21.943.527,11
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	20.055.500,00	20.055.500,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	3.840.000,00
— wydania udziałów (emisji akcji)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— umorzenia udziałów (akcji)	—	—
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	20.055.500,00	23.895.500,00

1	2	3
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	—	—
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	—	—
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	—	—
a) zwiększenie	—	—
b) zmniejszenie	—	—
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	—	—
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	902.675,33	1.209.198,95
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— emisji akcji powyżej wartości nominalnej	—	—
— z podziału zysku (ustawowo)	306.503,61	163.442,80
— ze zbycia środków trwałych	20,01	1.031,95
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— pokrycia straty	—	—
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1.209.198,95	1.373.673,70
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	284.158,17	284.138,16
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	—	—
a) zwiększenie z tytułu zbycia środków trwałych	19,99	18,48
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	40,00	554,51
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	284.138,16	283.602,13
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	131.247,20	131.247,20
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	131.247,20	131.247,20
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	395.629,51	263.442,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	—	—
— korekty błędów podstawowych	—	—
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	395.629,51	263.442,80
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— podziału zysku z lat ubiegłych	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	395.629,51	263.442,80
— przeniesienie na kapitał zapasowy	306.503,61	163.442,80
— wypłata nagród z zysku	89.125,90	100.000,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	—	—
— korekty błędów podstawowych	—	—
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
8. Wynik netto	263.442,80	148.140,71
a) zysk netto	263.442,80	148.140,71
b) strata netto	—	—
c) odpisy z zysku	—	—
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21.943.527,11	25.832.163,74
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21.943.527,11	25.832.163,74

Główny Księgowy

Małgorzata Radziszewska

Prezes Zarządu

mgr inż. Janusz Majer

**PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNALNE**  
Spółka z o.o.

**Rachunek przepływów pieniężnych**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	—	—
I. Zysk (strata) netto	263.442,80	148.140,71
II. Korekty razem	1.947.994,10	2.066.337,48
1. Amortyzacja	2.111.670,32	2.358.863,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	—	—
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34.101,25	-7.551,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5.644,17	7.715,57
5. Zmiana stanu rezerw	-63.786,73	-59.292,48
6. Zmiana stanu zapasów	129.943,29	-174.340,64
7. Zmiana stanu należności	16.861,04	-23.697,64
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-279.042,37	8.937,06
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	139.198,74	-51.774,53
10. Inne korekty	-135.307,27	7.478,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2.211.436,90	2.214.478,19
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	—	—
I. Wpływy	11.000,00	29.950,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11.000,00	2.950,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Z aktywów finansowych, w tym:	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— zbycie aktywów finansowych	—	—
— dywidendy i udziały w zyskach	—	—
— spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	—	—
— odsetki	—	—
— inne wpływy z aktywów finansowych	—	—
4. Inne wpływy inwestycyjne	—	27.000,00
II. Wydatki	2.124.134,45	1.122.891,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2.124.134,45	1.122.891,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Na aktywa finansowe, w tym:	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— nabycie aktywów finansowych	—	—
— udzielone pożyczki długoterminowe	—	—
4. Inne wydatki inwestycyjne	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2.113.134,45	-1.092.941,15
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	—	—
I. Wpływy	224.366,73	54.479,80
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	—	—



1	2	3
2. Kredyty i pożyczki	183.233,74	—
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	—	—
4. Inne wpływy finansowe	41.132,99	54.479,80
II. Wydatki	274.765,14	659.231,21
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	—	—
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	—	—
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	—	—
4. Spłaty kredytów i pożyczek	103.405,00	504.302,53
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	—	—
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	—	—
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	—	—
8. Odsetki	75.234,24	46.928,68
9. Inne wydatki finansowe	96.125,90	108.000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-50.398,41	-604.751,41
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	47.904,04	516.785,63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: — zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	47.904,04	516.785,63 —
F. Środki pieniężne na początek okresu	793.035,45	840.939,49
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym: — o ograniczonej możliwości dysponowania	840.939,49 —	1.357.725,12 —

Główny Księgowy

Małgorzata Radziszewska

Prezes Zarządu

mgr inż. Janusz Majer

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej

PRZEDSIĘBIORSTWA KOMUNALNEGO Spółka z o.o., ul. Armii Krajowej 26, 17-300 Siemiatycze

I. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Komunalnego Spółka z o.o. w Siemiatyczach, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.169.800,53 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r., wykazujący zysk netto 148.140,71 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.888.636,63 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r., wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto na sumę 516.785,63 zł.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

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

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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 Spółkę 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.

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

- a) przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki

na dzień 31 grudnia 2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.,

- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

Biegły Rewident

*Genowefa Zubrzycka*  
nr ewid. 4657/5844

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

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

Biuro Biegłych Rewidentów

„Doradca” Spółka z o.o.  
16-400 Suwałki, ul. Noniewicza 10  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr ewid. KIBR 673

Wiceprezes Zarządu  
Biegły Rewident

*Krystyna Sienkiewicz*  
nr ewid. 3610/4513

Prezes Zarządu  
Biegły Rewident

*mgr Alicja Stefańska*  
nr ewid. 6237

Suwałki, dnia 23 lutego 2009 r.

#### UCHWAŁA Nr 2/2009

Zgromadzenia Wspólników PRZEDSIĘBIORSTWA KOMUNALNEGO Spółka z o.o. w Siemiatyczach  
z dnia 15 maja 2009 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Komunalnego Spółka z o.o. w Siemiatyczach za rok 2008

Na podstawie art. 231 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. K.s.h. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037) oraz § 19 ust. 1 Aktu założycielskiego Przedsiębiorstwa Komunalnego Spółka z o.o. w Siemiatyczach z dnia 8 grudnia 2004 r. (Rep. A Nr 4835/2004) i uchwały Rady Nadzorczej nr 6/2009 z dnia 30 marca 2009 r. Zgromadzenie Wspólników uchwala, co następuje:

##### § 1

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za 2008 r.

##### § 2

Zatwierdza się przedłożone przez Zarząd Spółki sprawozdanie finansowe za rok 2008, obejmujące:

- 1) bilans na dzień 31 grudnia 2008 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 29.169.800,53 (słownie: dwa-dziesiąta dziewięć milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset złotych pięćdziesiąt trzy grosze),
- 2) rachunek zysków i strat za 2008 r., wykazujący zysk netto w kwocie 148.140,71 (słownie: sto czterdzieści osiem tysięcy sto czterdzieści złotych siedemdziesiąt jeden groszy),
- 3) informację dodatkową,
- 4) sprawozdanie Zarządu z działalności za 2008 r.

##### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### UCHWAŁA Nr 4/2009

Zgromadzenia Wspólników PRZEDSIĘBIORSTWA KOMUNALNEGO Spółka z o.o. w Siemiatyczach  
z dnia 15 maja 2009 r.

w sprawie podziału zysku netto Przedsiębiorstwa Komunalnego Spółka z o.o. w Siemiatyczach za 2008 r.

Na podstawie art. 231 § 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. K.s.h. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037) oraz na podstawie § 19 ust. 2 i § 25 Aktu założycielskiego Przedsiębiorstwa Komunalnego Spółka z o.o. w Siemiatyczach z dnia 8 grudnia 2004 r. (Rep. A Nr 4835/2004) i uchwały Rady Nadzorczej nr 7/2009 z dnia 30 marca 2009 r. Zgromadzenie Wspólników uchwala, co następuje:

##### § 1

Dokonyje się podziału zysku za 2008 r. w sposób następujący:

- na kapitał zapasowy – 50.000,00 zł,
- na nagrody dla załogi łącznie ze składką ZUS – 48.140,71 zł,
- na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje – 50.000,00 zł.

##### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zgromadzenie Wspólników  
Burmistrz Miasta Siemiatycze

*Zbigniew Radomski*

**6992****SPRAWOZDANIE FINANSOWE****GBS OBIEKT 16 Spółka z o.o.**

02-183 Warszawa, al. Krakowska 61

tel. (0-22) 535-59-27; fax 535-59-35

REGON 011824327

PKD (EKD) 68.20.Z

**W p r o w a d z e n i e****do sprawozdania finansowego****1. Informacje o Spółce**

- a. GBS Obiekt 16 Sp. z o.o. powstała 28 marca 1996 r. w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy al. Krakowskiej 61.
- b. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000053650. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 listopada 2001 r.
- c. Przedmiotem działalności jest nabywanie działek gruntu i budowa na nich obiektów służących do prowadzenia działalności gospodarczej oraz ich długoterminowa dzierżawa.
- d. Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e. W okresie obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:
  - Michael Mueller – Członek Zarządu przez cały rok obrotowy,
  - dr Grażyna Ślifierz – Członek Zarządu przez cały rok obrotowy.

W dniu 10 marca 2009 r. Pan Michael Mueller został odwołany z funkcji Członka Zarządu. W tym samym dniu do Zarządu Spółki zostali powołani: Pani Renata Kinde-Czyż i Pan Andreas Thamm.

**2. Sprawozdanie finansowe**

- a. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. – Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), według zasady kosztu historycznego, przez co wpływ inflacji nie został uwzględniony.
- b. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości**

- a. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne  
Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej

(po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonywany jest odpis aktualizujący jego wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

**b. Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich

- zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- c. Aktywa pieniężne  
Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.
- d. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów  
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.  
Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- e. Kapitał własny  
Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.  
Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.
- f. Rezerwy na zobowiązania  
Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.  
Rezerwy tworzone są na:  
— pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.
- g. Zobowiązania  
Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- h. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów  
Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:  
— ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.  
Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas

- i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.
- i. Podatek dochodowy odroczony  
W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.  
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.  
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.  
Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.  
Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.  
Spółka nie wykazuje w księgach rachunkowych wartości aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ze względu na małe prawdopodobieństwo ich rozliczenia w przyszłych okresach.
- j. Rozpoznawanie przychodu  
Przychody ze sprzedaży są uznawane po wykonaniu usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów. W poprzednim i bieżącym roku sprawozdawczym Spółka nie osiągała przychodów z działalności operacyjnej.

Odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

*Renata Ulanowska*

Członek Zarządu

*Renata Kinde-Czyż*

Członek Zarządu

*dr Grażyna Ślifierz*

Członek Zarządu

*Andreas Thamm*

## GBS OBJEKT 16 Spółka z o.o.

**B i l a n s**

sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.

(w złotych)

AKTYWA	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
Aktywa obrotowe	24.957.877,65	24.040.571,70
Należności krótkoterminowe	18.029,00	—
Należności od pozostałych jednostek	18.029,00	—
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18.029,00	—
Inwestycje krótkoterminowe	24.939.848,65	24.040.571,70
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24.939.848,65	24.040.571,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24.939.848,65	24.040.571,70
— środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24.939.848,65	24.040.571,70
<b>Aktywa razem</b>	<b>24.957.877,65</b>	<b>24.040.571,70</b>

PASywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
Kapitał własny	16.135.922,30	15.816.182,86
Kapitał zakładowy	50.000,00	50.000,00
Pozostałe kapitały zapasowe	15.766.182,86	16.477.235,40
Strata z lat ubiegłych	—	—
Zysk/(Strata) netto	319.739,44	(711.052,54)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	—	—
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8.821.955,35	8.224.388,84
Rezerwy na zobowiązania	8.821.955,35	7.999.811,63
Pozostałe rezerwy	8.821.955,35	7.999.811,63
— krótkoterminowe	8.821.955,35	7.999.811,63
Zobowiązania krótkoterminowe	—	220.232,21
Wobec jednostek powiązanych	—	8.540,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	—	8.540,00
— do 12 miesięcy	—	8.540,00
Wobec pozostałych jednostek	—	211.692,21
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	—	—
— do 12 miesięcy	—	—
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	—	211.692,21
Rozliczenia międzyokresowe	—	4.345,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	—	4.345,00
— krótkoterminowe	—	4.345,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>24.957.877,65</b>	<b>24.040.571,70</b>

Odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Renata Ulanowska

Członek Zarządu

Renata Kinde-Czyż

Członek Zarządu

dr Grażyna Ślifierz

Członek Zarządu

Andreas Thamm

**GBS OBJEKT 16 Spółka z o.o.****Rachunek zysków i strat****sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	—	—
Koszty działalności operacyjnej	113.929,02	773.023,99
Usługi obce	90.564,56	109.209,95
Podatki i opłaty	23.364,46	660.394,14
Pozostałe koszty rodzajowe	—	3.419,90
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(113.929,02)	(773.023,99)
Pozostałe przychody operacyjne	58.967,21	0,30
Inne przychody operacyjne	58.967,21	0,30
Pozostałe koszty operacyjne	—	25.461,00
Inne koszty operacyjne	—	25.461,00
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(54.961,81)	(798.484,69)
Przychody finansowe	1.196.844,97	881.904,13
Odsetki, w tym:	1.196.844,97	882.904,23
Koszty finansowe	822.143,72	795.472,08
Odsetki, w tym:	822.143,72	795.470,78
— dla jednostek powiązanych	—	1,30
Różnice kursowe	—	—
Inne	—	—
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	319.739,44	(711.052,54)
Zysk/(Strata) brutto	319.739,44	(711.052,54)
Podatek dochodowy	—	—
Zysk/(Strata) netto	319.739,44	(711.052,54)

Odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*Renata Ulanowska*

Członek Zarządu

*Renata Kinde-Czyż*

Członek Zarządu

*dr Grażyna Ślifierz*

Członek Zarządu

*Andreas Thamm***Dodatkowe informacje i objaśnienia**

## 1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	18.029,00	57.667,00
Należności brutto	18.029,00	57.667,00
Odpisy aktualizujące stan należności	—	57.667,00
Należności netto	—	—

## 2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2008 r. składał się z 100 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Na 31 grudnia 2008 r. udziałowcem Spółki był:

Nazwa (udziałowca/akcjonariusza)	Liczba posiadanych (udziałów/akcji)	Wartość nominalna posiadanych (udziałów/akcji)	% posiadanych głosów
Metro Group Asset Management Sp. z o.o.	$\frac{100}{100,00}$	$\frac{50\,000,00}{50\,000,00}$	$\frac{100,00}{100,00}$

## 3. Kapitał zapasowy – zmiany w ciągu roku

Wyszczególnienie	01.01.2008 r. zł	Zwiększenia zł	Zmniejszenia zł	31.12.2008 r. zł
Pozostałe kapitały zapasowe	16.477.235,40	—	(711.052,54)	15.766.182,86
Razem	16.477.235,40	—	(711.052,54)	15.766.182,86

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 marca 2008 r. strata wykazana w roku obrotowym 2007 została pokryta w całości z kapitału zapasowego.

## 4. Wynik finansowy netto

Strata za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. w wysokości 711.052,54 zł zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 marca 2008 r., została pokryta w całości z kapitału zapasowego.

Zysk za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. w kwocie 319.739,44 zł Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

## 5. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2008 r. zł	Utworzone zł	Wykorzystane zł	Rozwiązane zł	Stan na 31.12.2008 r. zł
Rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	<u>7.999.811,63</u>	<u>822.143,72</u>	—	—	<u>8.821.955,35</u>
	7.999.811,63	822.143,72	—	—	8.821.955,35

Na saldo rezerw na dzień 31 grudnia 2008 r. składa się rezerwa na skutki prowadzonego postępowania sądowego dot. opłat za wieczyste użytkowanie gruntu za 2004 r. i 2005 r. oraz 2006 r. Wartość roszczenia wraz z odsetkami wynosi 8.821.955,35 zł.

## 6. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Zobowiązania z tytułu:		
— podatków, cel i ubezpieczeń	—	211.692,21
— dostaw i usług od jednostek powiązanych	—	8.540,00
— dostaw i usług od jednostek pozostałych	—	—
	<u>—</u>	<u>220.232,21</u>

## 7. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	—	—
Rezerwa na sporządzenie bilansu	—	4.250,00
Pozostałe rezerwy	—	95,00
	<u>—</u>	<u>4.345,00</u>

## 8. Usługi obce

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Czynsze z tytułu wynajmu powierzchni	5.400,00	5.400,00
Koszty zarządzania, prowadzenia ksiąg	84.000,00	84.000,00
Opłaty bankowe	1.164,56	2.182,95
Koszty doradztwa	—	—
Pozostałe	—	17.627,00
	<u>90.564,56</u>	<u>109.209,95</u>

## 9. Podatki i opłaty

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Opłaty sądowe	23.361,80	2.278,79
Opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	—	652.015,35
Pozostałe	2,66	6.100,00
	<u>23.364,46</u>	<u>660.394,14</u>

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Przychody z rozwiązania rezerw	57.667,00	—
Pozostałe	1.300,21	0,30
	<u>58.967,21</u>	<u>0,30</u>

## 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Utworzenie rezerwy na należności z tytułu VAT	—	25.461,00
	<u>—</u>	<u>25.461,00</u>

## 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Odsetki od rachunków bankowych	1.196.844,97	882.904,23
	<u>1.196.844,97</u>	<u>882.904,23</u>

## 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Odsetki od zobowiązań	822.143,72	768.296,78
Różnice kursowe	—	1,30
Odsetki od zobowiązań budżetowych	—	27.174,00
	<u>822.143,72</u>	<u>795.472,08</u>

## 14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
1	2	3
Zysk/(Strata) brutto	319.739,44	(711.052,54)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	844.478,18	1.483.297,13



1	2	3
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(61.917,00)	(9.525,71)
Dochód do opodatkowania	1.102.300,62	762.718,88
Podstawa opodatkowania	1.102.300,62	762.718,88
Straty podatkowe z lat poprzednich	1.102.300,62	726.718,88
Podatek dochodowy (19%/19%)	—	—

## 15. Podatek dochodowy odroczony

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		4.250,00
Rezerwa na badanie bilansu	—	4.250,00
Razem ujemne różnice przejściowe	5.025.639,60	8.112.682,65
Straty podatkowe do rozliczenia	5.025.639,60	8.116.932,65
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)	954.871,52	1.542.217,20

W związku z niepewnością co do możliwości rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz faktem, iż w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka nie będzie wykazywała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, aktywo z tytułu podatku odroczonego nie zostało ujęte w ewidencji Spółki. Nie występują tytuły do utworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

## 16. Dane dotyczące jednostek powiązanych

Nazwa jednostki	Metro Group Asset Management Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Polska
Posiadany udział	% 100
Udział w całkowitej liczbie głosów	% 100

## 17. Sprawy sądowe

Spółka jest powodem w sprawie przeciwko Agencji Nieruchomości Rolnych o ustalenie, że aktualizacja opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu za 2004 r. jest nieuzasadniona, ewentualnie o stwierdzenie, że uzasadniona jest w innej wysokości. Sprawa została wniesiona do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Warszawie. Samorządowe Kolegium Odwoławcze orzekło w dniu 30 grudnia 2005 r., że Spółka obowiązana jest płacić ANR opłaty roczne według stawki 1% wartości nieruchomości. W dniu 12 kwietnia 2006 r. ANR wniosła sprzeciw od ww. orzeczenia Kolegium. Pismem z dnia 2 października 2006 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Warszawie przekazało sprzeciw ANR do Sądu Okręgowego w Warszawie, III Wydział Cywilny. W dniu 30 stycznia 2008 r. odbyła się rozprawa celem ustalenia wartości nieruchomości na datę wypowiedzenia opłaty za użytkowanie wieczyste. W dniu 24 kwietnia 2008 r. doręczono opinię biegłego, który określił wartość nieruchomości w dniu 28 listopada 2003 r. na kwotę 118.843,60 zł i stwierdził, że nieruchomość nie była wykorzystywana rolniczo. W dniu 29 sierpnia 2008 r. sąd

dopuszczył dowód z opinii biegłego z dziedziny gleboznawstwa, celem ustalenia sposobu wykorzystania nieruchomości. W dniu 16 grudnia 2008 r. doręczono nam opinię biegłego, zgodnie z którą nieruchomość w Wilanowie ma charakter rolny. W dniu 18 lutego 2009 r. odbyła się ostatnia rozprawa, po której sąd wydał wyrok, w którym ustalono wysokość opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego gruntu według stawki 1% wartości nieruchomości. Ogłoszenie wyroku odbyło się 27 lutego 2009 r. Apelacja, którą niewątpliwie Agencja Nieruchomości Rolnych zaskarży wyrok, może być wniesiona w terminie 14 dni od dnia doręczenia ANR wyroku z uzasadnieniem. Wobec tego Spółka spodziewa się, że w terminie do końca kwietnia sąd doręczy nam odpis apelacji ANR. W terminie 14 dni od dnia wniesienia apelacji złożymy odpowiedź na apelację. W dniu 6 marca 2007 r. ANR złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, III Wydział Cywilny pozew w postępowaniu upominawczym. W dniu 22 marca 2007 r. Sąd wydał nakaz zapłaty, a w dniu 17 kwietnia 2007 r. Spółka złożył sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Na wniosek Spółki, postanowieniem z dnia 8 października

2007 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania w sprawie aktualizacji opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu za 2004 r.

Na różnicę między żadaną przez Agencję kwotą, a zapłaconą przez Spółkę utworzono rezerwę w wysokości 8.821.955,35 zł.

20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

18. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudnia pracowników.

19. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W Spółce nie ma Rady Nadzorczej, a Zarząd nie pobiera wynagrodzenia.

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Zobowiązania, w tym:	—	—
Metro Group Asset Management Sp. z o.o.	—	8.540,00
	—	8.540,00
Koszty w okresie obrotowym, w tym: Metro Group Asset Management Sp. z o.o.	89.400,00	89.400,00
	89.400,00	89.400,00

Wyciąg ze Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników (zwane dalej „Zgromadzeniem”)  
Spółki GBS OBJEKT 16 Spółka z o.o.,  
wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego  
pod nr KRS 0000053650 (zwanej dalej „Spółką”), które odbyło się dnia 27 kwietnia 2009 r.

Ad IV.1

Zgromadzenie jednogłośnie podjęło uchwałę o następującej treści:

Uchwała Nr 1  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki  
oraz sprawozdania finansowego za rok 2008  
z dnia 27 kwietnia 2009 r.

1. Zgromadzenie Wspólników pod firmą GBS Objekt 16 Spółka z o.o., niniejszym zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r., jak również sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r., składające się z:
  - a) bilansu, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową wynoszącą 24.957.877,65 zł,
  - b) rachunku zysków i strat, wykazującego zysk netto w wysokości 319.739,44 zł,
  - c) informacji dodatkowej.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad IV.2

Zgromadzenie jednogłośnie podjęło uchwałę o następującej treści:

Uchwała Nr 2  
w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2008  
z dnia 27 kwietnia 2009 r.

1. Zgromadzenie Wspólników pod firmą GBS Objekt 16 Spółka z o.o., niniejszym postanawia, że stosownie do art. 228 i 231 § 2 pkt 2 K.s.h., zysk wypracowany w roku obrotowym 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r. w kwocie 319.739,44 zł zostanie przeznaczony na wpłatę na kapitał zapasowy.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Zgromadzenia

*Michał Skup*

## 6993

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE****GBS OBJEKT 5 Spółka z o.o.**

02-183 Warszawa, al. Krakowska 61

tel. (0-22) 535-59-27; fax 535-59-35

REGON 012202912

PKD (EKD) 68.20.Z

**W p r o w a d z e n i e****do sprawozdania finansowego****1. Informacje o Spółce**

- a. GBS Objekt 5 Sp. z o.o. powstała 20 lipca 1996 r. w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy al. Krakowskiej 61.
- b. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000015414. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 maja 2001 r.
- c. Przedmiotem działalności jest nabywanie działek gruntu i budowa na nich obiektów służących do prowadzenia działalności gospodarczej oraz ich długoterminowa dzierżawa.
- d. Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e. W okresie obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:
  - Michael Mueller – Członek Zarządu przez cały rok obrotowy,
  - dr Grażyna Ślifierz – Członek Zarządu przez cały rok obrotowy.

W dniu 10 marca 2009 r. Pan Michael Mueller został odwołany z funkcji Członka Zarządu. W tym samym dniu do Zarządu Spółki zostali powołani: Pani Renata Kinde-Czyż i Pan Andreas Thamm.

**2. Sprawozdanie finansowe**

- a. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), według zasady kosztu historycznego, przez co wpływ inflacji nie został uwzględniony.
- b. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości****a. Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonywany jest odpis aktualizujący jego wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

**b. Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

**c. Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

**d. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

**e. Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

## f. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

## g. Zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## h. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

## i. Podatek dochodowy odroczone

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przy-

szłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Spółka nie wykazuje w księgach rachunkowych wartości aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na małe prawdopodobieństwo ich rozliczenia w przyszłych okresach.

## j. Rozpoznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane po wykonaniu usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów. W poprzednim i bieżącym roku sprawozdawczym Spółka nie osiągała przychodów z działalności operacyjnej.

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
<i>Renata Ulanowska</i>	<i>Renata Kinde-Czyż</i>	<i>dr Grażyna Ślifierz</i>	<i>Andreas Thamm</i>

## GBS OBJEKT 5 Spółka z o.o.

## B i l a n s

sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.

(w złotych)

AKTYWA	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
Aktywa trwale	—	—
Aktywa obrotowe	2.977.060,71	2.962.962,78
Należności krótkoterminowe	—	—
Należności od pozostałych jednostek	—	—
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	—	—
Inwestycje krótkoterminowe	2.977.060,71	2.962.962,78
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.977.060,71	2.962.962,78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.977.060,71	2.962.962,78
— środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2.977.060,71	2.962.962,78
Aktywa razem	2.977.060,71	2.962.962,78

PASywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
Kapitał własny	2.967.060,71	2.944.827,78
Kapitał zakładowy	14.500.000,00	14.500.000,00
Kapitał zapasowy z dopłat wspólników	21.081,60	21.081,60
Zysk/Strata z lat ubiegłych	(11.576.253,82)	(11.476.487,03)
Zysk/(Strata) netto	22.232,93	(99.766,79)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10.000,00	18.135,00
Zobowiązania krótkoterminowe	—	8.540,00
Wobec jednostek powiązanych	—	8.540,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	—	8.540,00
— 8 do 12 miesięcy	—	8.540,00
Rozliczenia międzyokresowe	10.000,00	9.595,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	10.000,00	9.595,00
— krótkoterminowe	10.000,00	9.595,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>2.977.060,71</b>	<b>2.962.962,78</b>

Odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

*Renata Ulanowska*

Członek Zarządu

*Renata Kinde-Czyż*

Członek Zarządu

*dr Grażyna Ślifierz*

Członek Zarządu

*Andreas Thamm*

## GBS OBJEKT 5 Spółka z o.o.

### Rachunek zysków i strat

sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	—	—
Pozostałe przychody	—	—
Koszty działalności operacyjnej	100.941,22	(106.357,48)
Usługi obce	100.561,22	103.292,07
Podatki i opłaty	380,00	3.065,41
Strata ze sprzedaży	(100.941,22)	(106.357,48)
Pozostałe przychody operacyjne	—	—
Inne przychody operacyjne	—	—
Pozostałe koszty operacyjne	21.758,00	96.444,02
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21.758,00	96.444,00
Inne koszty operacyjne	—	0,02
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(122.699,22)	(202.801,50)
Przychody finansowe	144.932,15	103.035,11

1	2	3
Odsetki	144.932,15	103.035,11
Koszty finansowe	—	0,40
Odsetki	—	—
Różnice kursowe	—	0,40
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	22.232,93	(99.766,79)
Zysk/(Strata) brutto	22.232,93	(99.766,79)
Podatek dochodowy	—	—
Zysk/(Strata) netto	22.232,93	(99.766,79)

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
<i>Renata Ulanowska</i>	<i>Renata Kinde-Czyż</i>	<i>dr Grażyna Ślifierz</i>	<i>Andreas Thamm</i>

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

#### 1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	118.202,00	96.444,00
Należności brutto	118.202,00	96.444,00
Odpisy aktualizujące stan należności	118.202,00	96.444,00
Należności netto	—	—

#### 2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2008 r. składał się z 29.000 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Na 31 grudnia 2008 r. udziałowcem Spółki był:

Nazwa (udziałowca/akcjonariusza)	Liczba posiadanych (udziałów/akcji)	Wartość nominalna posiadanych (udziałów/akcji)	% posiadanych głosów
Metro Group Asset Management Sp.z o.o.	<u>29.000</u> 29.000,00	<u>14.500.000,00</u> 14.500.000,00	<u>100,00</u> 100,00

#### 3. Kapitał zapasowy z dopłat wspólników – zmiany w ciągu roku

Wyszczególnienie	01.01.2008 r. zł	Zwiększenia zł	Zmniejszenia zł	31.12.2008 r. zł
Kapitał zapasowy z dopłat wspólników	21.081,60	—	—	21.081,60
Razem	21.081,60	—	—	21.081,60

Kapitał zapasowy z dopłat wspólników w ciągu roku nie uległ zwiększeniu.

#### 4. Wynik finansowy netto

Strata za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. w wysokości 99.766,79 zł zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 marca 2008 r. zostanie pokryta z zysków wygospodarowanych w latach następnych.

Zysk za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. w kwocie 22.232,93 zł zgodnie z propozycją Zarządu zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

#### 5. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	—	—
Rezerwa na koszty badania bilansu	10.000,00	9.500,00
Pozostałe rezerwy	—	95,00
	<u>10.000,00</u>	<u>9.595,00</u>
	10.000,00	9.595,00

#### 6. Usługi obce

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Czynsze z tytułu wynajmu powierzchni	5.400,00	5.400,00
Koszty zarządzania, prowadzenia ksiąg	84.000,00	84.000,00
Opłaty bankowe	1.161,22	1.412,00
Koszty doradztwa	—	2.530,07
Pozostałe	10.000,00	9.950,00
	<u>100.561,22</u>	<u>103.292,07</u>

#### 7. Podatki i opłaty

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Opłaty sądowe	380,00	2.508,79
Pozostałe	—	556,62
	<u>380,00</u>	<u>3.065,41</u>

#### 8. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Strata na sprzedaży środków trwałych	—	—
Odpis aktualizujący wartość należności	21.758,00	96.444,00
Pozostałe	—	0,02
	<u>21.758,00</u>	<u>96.444,02</u>

#### 9. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Odsetki od rachunków bankowych	<u>144.932,15</u>	<u>103.035,11</u>
	144.932,15	103.035,11

#### 10. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Zysk/(Strata) brutto	22.232,93	(99.766,79)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	31.758,00	109 030,69
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(9.500,00)	(5.950,56)
Zysk/ Strata podatkowa	44.490,93	3.313,34
Strata z lat poprzednich do odliczenia	44.490,93	3.313,34
Podatek dochodowy (19%/19%)	—	—

## 11. Podatek dochodowy odroczony

Wyszczególnienie	2008 r. zł	2007 r. zł
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:	—	—
Rezerwy tymczasowo nie uznane przez prawo podatkowe za stanowiące koszty uzyskania przychodów	10.000,00	5.950,00
Niezrealizowane różnice kursowe	—	—
Razem ujemne różnice przejściowe	10.000,00	5.950,00
Straty podatkowe do rozliczenia	<u>7.457.796,67</u>	<u>7.650.427,45</u>
	7.467.796,67	7.656.377,45
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)	1.418.881,37	1.454.711,72

W związku z niepewnością co do możliwości rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz faktem, iż w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka nie będzie wykazywała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, aktywo z tytułu podatku odroczonego nie zostało ujęte w ewidencji Spółki. Nie występują tytuły do utworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

## 12. Dane dotyczące jednostek powiązanych

Nazwa jednostki	Metro Group Asset Management Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Polska
Posiadany udział	% 100
Udział w całkowitej liczbie głosów	% 100

## 13. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

## 14. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudnia pracowników.

## 15. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W Spółce nie ma Rady Nadzorczej a Zarząd nie pobiera wynagrodzenia.

## 16. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie	31.12.2008 r. zł	31.12.2007 r. zł
Zobowiązania, w tym:	—	—
Metro Group Asset Management Sp. z o.o.	—	<u>8.540,00</u>
	—	8.540,00
Koszty w okresie obrotowym, w tym:		
Metro Group Asset Management Sp. z o.o.	89.400,00	89.400,00
Metro Group Asset Management Polska Sp. z o.o.	—	—
	<u>89.400,00</u>	<u>89.400,00</u>



Wyciąg ze Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników (zwane dalej „Zgromadzeniem”) Spółki GBS OBIEKT 5 Spółka z o.o., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000015414 (zwanej dalej „Spółką”), które odbyło się dnia 27 kwietnia 2009 r.

Ad IV.1

Zgromadzenie jednogłośnie podjęło uchwałę o następującej treści:

Uchwała Nr 1  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki  
oraz sprawozdania finansowego za rok 2008  
z dnia 27 kwietnia 2009 r.

1. Zgromadzenie Wspólników pod firmą GBS Obiekt 5 Spółka z o.o., niniejszym zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r., jak również sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r., składające się z:
  - a) bilansu, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową wynoszącą 2.977.060,71 zł,
  - b) rachunku zysków i strat, wykazującego zysk netto w wysokości 22.232,93 zł,
  - c) informacji dodatkowej.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad IV.2

Zgromadzenie jednogłośnie podjęło uchwałę o następującej treści:

Uchwała Nr 2  
w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2008  
z dnia 27 kwietnia 2009 r.

1. Zgromadzenie Wspólników pod firmą GBS Obiekt 5 Spółka z o.o., niniejszym postanawia, że stosownie do art. 228 i 231 § 2 pkt 2 K.s.h., zysk wypracowany w roku obrotowym 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r. w kwocie 22.232,93 zł zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Zgromadzenia

*Michał Skup*

**6994**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
HDI – GERLING POLSKA  
TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ  
Spółka Akcyjna**

01-209 Warszawa, ul. Hrubieszowska 2  
tel. (0-22) 395-40-00; fax 395-40-02  
REGON 001416530  
PKD (EKD) 66.03

**W p r o w a d z e n i e  
do sprawozdania finansowego**

1. Dane o Spółce

1.1. Nazwa i siedziba Spółki

HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń SA,  
ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa.

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych w następujących grupach ubezpieczeń:

1) ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej,

2) ubezpieczenia choroby,

3) ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych,

4) ubezpieczenia casco pojazdów szynowych, obejmujące szkody w pojazdach szynowych,

5) ubezpieczenia casco statków powietrznych, obejmujące szkody w pojazdach powietrznych,

6) ubezpieczenia żeglugi morskiej i śródlądowej casco statków żeglugi morskiej i statków żeglugi śródlądowej,

7) ubezpieczenia przedmiotów w transporcie, obejmujące szkody na transportowanych przedmiotach, niezależnie od każdorazowo stosowanych środków transportu,

- 8) ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nie ujęte w grupach 3–7,
- 9) ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8,
- 10) ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika,
- 11) ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów powietrznych, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika,
- 12) ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za żeglugę morską i śródlądową, wynikającej z posiadania i użytkowania statków żeglugi śródlądowej i statków morskich, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika,
- 13) ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej) nie ujętej w grupach 10–12,
- 14) ubezpieczenia kredytu,
- 15) gwarancja ubezpieczeniowa,
- 16) ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych,
- 17) ubezpieczenia ochrony prawnej,
- 18) ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania.

### 1.3. Rejestracja

Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000048327.

### 1.4. Jednostka prowadzi działalność od 5 lutego 1990 r.

2. Sprawozdaniem finansowym objęty jest okres: 1 stycznia 2008 r. – 31 grudnia 2008 r. Rokiem obrotowym Towarzystwa jest rok kalendarzowy.

3. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

4. W 2009 r. planowane jest połączenie ze Spółką HDI Asekuracja TU SA. W dniu 27 lutego 2009 r. został przygotowany i złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Plan Połączenia HDI Asekuracja TU SA, jako Spółki przejmującej i HDI – Gerling Polska TU SA, jako Spółki przejmowanej. Nie istnieją okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności. Jednostka będzie kontynuowała działalność operacyjną w ramach Spółki HDI Asekuracja TU SA, gdyż strategia Grupy Talanx zakłada prowadzenie działalności na terenie Polski za pośrednictwem tylko jednego podmiotu.

Zasady polityki rachunkowości przyjęte w Spółce są zgodne z wymogami:

- ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – t.j. Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.,
- ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. Nr 124, poz. 1151 z późn. zm.),
- rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń.

Zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są spójne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

HDI – Gerling Polska TU SA prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Sporządza techniczny rachunek oraz ogólny rachunek zysków i strat ubezpieczyciela.

Wartość środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich rozbudowę i modernizację.

Środki trwale umarżane są metoda liniową według zasad ustalonych w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Stawki amortyzacyjne ustalane są w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. z późniejszymi zmianami.

Przykładowe stawki umorzeniowe:

— budynki	2,5%,
— maszyny i urządzenia	14%,
— komputery	30%,
— środki transportu	20%.

Od dnia 1 stycznia 2000 r. umarża się jednorazowo, w miesiącu przekazania środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż lub równej 3.500 zł.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen nabycia.

Stosowane okresy umorzeniowe w HDI – Gerling Polska TU SA wynoszą:

— programy komputerowe	2 lata,
— spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	40 lat,
— prawo wieczystego użytkowania	5 lat.

Należności oraz zobowiązania w ciągu roku obrotowego wykazywane są według wartości nominalnej, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w księgach w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej.

Należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP obowiązującym w tym dniu.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu 31 grudnia 2008 r.

Kredyty i pożyczki dla HDI – Gerling Polska TU SA nie wystąpiły.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego środków pieniężnych rozlicza się w następujący sposób:

- różnice dotyczące należności i zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji, zalicza się odpowiednio:
  - dodatnie – do pozostałych przychodów technicznych,
  - ujemne – do pozostałych kosztów technicznych,
- różnice dotyczące pozostałych należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio:
  - dodatnie – do przychodów finansowych,
  - ujemne – do kosztów finansowych.

Należności i zobowiązania w walucie obcej, na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane są po średnim kursie NBP.

Zasady uznawania przychodów ze składek

Przychody ze składek obejmują:

- należne od ubezpieczających składki z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, podstawowe, dodatkowe, dopłaty i uzupełnienia po potrąceniu bonifikat, ulg, opustów i zwrotów,
- składki należne od pośredników ubezpieczeniowych,
- składki uzyskane przez cedentów w części przypadającej na udział ubezpieczyciela będącego cesjonariuszem, w pełnej wysokości za cały okres ubezpieczenia bez względu na długość tego okresu i bez względu na fakt rozłożenia płatności na raty.

Przychody są pomniejszane o storna techniczne składek. Jeżeli składka jest należna w całości lub w części na przyszły okres sprawozdawczy, to podlega księgowaniu cała należna składka, a część składki na przyszłe okresy sprawozdawcze stanowi rezerwę (przeniesienie) składek.

Podstawą księgowania składek należnych są:

- polisy wystawione przez upoważnionych pracowników HDI – Gerling Polska TU SA,
- wykazy polis sporządzane przez pośredników HDI – Gerling Polska TU SA.

Podstawę księgowania składek przez cedenta stanowią techniczne rachunki opracowywane przez cedenta, inne techniczne dokumenty rozliczeniowe lub sporządzane na ich podstawie wewnętrzne polecenia księgowania.

Zasady obciążenia kosztami odszkodowań i świadczeń

Obciążenie kosztami odszkodowań i świadczeń obejmuje:

- wypłacone odszkodowania i świadczenia z ubezpieczeń bezpośrednich (w tym: renty), zaliczkowe i ostateczne,
- wypłacone odszkodowania w ramach reasekuracji czynnej, bez względu na datę powstania odszkodowania,
- koszty likwidacji szkód, w tym: koszty likwidacji zewnętrznej, koszty wynagrodzeń wraz z narzutami likwi-

datorów szkód zatrudnionych w spółce, koszty czynszów i pozostałe związane z działalnością likwidatorów, — pomniejszone o storna i zwroty wypłaconych odszkodowań i świadczeń, uzyskane regresy, przejęte pozostałości po szkodach oraz odzyski.

Podstawę księgowania stanowią dokumenty wypłat, tj. zlecenia wypłat świadczeń, rozliczenia pośredników lub faktury za odzyski.

Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe są księgowane pod datą zarachowania odszkodowania do wypłaty na podstawie zlecenia wypłaty świadczeń.

Zasady klasyfikacji lokat

Spółka dokonuje klasyfikacji lokat zgodnie z rozporządzeniem Min. Finansów z dnia 23 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które wyceniane są wg wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które wyceniane są również wg wartości godziwej,
- aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności, które wyceniane są wg skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena lokat

Lokaty terminowe w instytucjach finansowych (bankach) w złotych polskich są wyceniane według wartości nominalnej. Od tych lokat na dzień bilansowy zarachowane są odsetki. Lokaty w walutach obcych wycenione są wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2008 r.

Lokaty w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa (obligacje i bony skarbowe oraz bony pieniężne), dłużne papiery wartościowe przedsiębiorstw (bony korporacyjne, obligacje korporacyjne, listy zastawne) przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży, są wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej, natomiast przeznaczone do terminu wykupu wg skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że dana lokata nie przyniesie w przyszłości w znacznej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Ustalanie i technika rozliczania przychodów z poszczególnych lokat przedstawia się następująco:

Przychody z udziałów i akcji od jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz pozostałe przychody z udziałów i akcji obejmują należne lub uzyskane kwoty z udziałów i akcji. Przychody są ustalone na podstawie księgowanych dokumentów bankowych lub umów, w dniu, w którym przychód stał się należny (np. sprzedaż udziału lub akcji) lub w którym go otrzymano (np. dywidenda).

Przychody z pozostałych lokat obejmują:

- przychody z tytułu lokat terminowych na rachunkach bankowych, tj. uzyskane odsetki z tytułu tych lokat są

- ustalane na podstawie księgowanych dokumentów bankowych, pod datą wyciągu bankowego, w którym odsetki otrzymano. Przychody zmniejszają korekty odsetek w przypadku zmiany umowy z bankiem. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2008 r. zarachowano memoriałowo odsetki od tych lokat, których termin zapadalności mija po dniu bilansowym. Otrzymane odsetki pomniejszane są o odsetki zarachowane w poprzednich okresach sprawozdawczych. Odsetki od lokat terminowych wykazano w ogólnym rachunku zysków i strat w pozycji przychody z lokat w instytucjach kredytowych,
- przychody z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów o stałej kwocie dochodu ustalane są na podstawie wyciągów bankowych oraz raportów bankowych i obejmują wartość odsetek otrzymanych. Przychody z dłużnych papierów wartościowych obejmują przychody z lokat wynikające z różnicy pomiędzy ceną nabycia papieru a wartością na dzień bilansowy wyceńcioną skorygowaną ceną nabycia, lub różnicę wynikającą z przeszacowania wartości papieru skorygowaną ceną nabycia. W przypadku lokat wcześniej przeszacowanych ujmuje się wartość przeszacowaną,
  - przychody z tytułu wykupu obligacji państwowych i bonów skarbowych są ustalane na podstawie księgowanych dokumentów bankowych, pod datą wyciągu bankowego, w którym dokonano wykupu obligacji lub bonów skarbowych. Przychody te pomniejszane są o przychody uprzednio zarachowane. Prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji wynik dodatni z realizacji lokat/wynik ujemny z realizacji lokat,
  - przychody ze sprzedaży lokat są ustalane na podstawie dokumentów sprzedaży, pod datą wyciągu bankowego, w którym dokonano sprzedaży lokat,
  - dodatni wynik z rewaloryzacji lokat obejmuje przychody z rozwiązania wcześniej utworzonych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości lokat,
  - niezrealizowane zyski z lokat obejmują dodatnią różnicę pomiędzy wartością bilansową (godziwą) a wyceną lokaty skorygowaną ceną nabycia, w tym przypadku dłużnych papierów wartościowych.

#### Zasady rozliczania kosztów akwizycji

Koszty akwizycji obejmują wypłacone lub zarachowane od przypisu na rzecz pośredników koszty akwizycji ubezpieczeń bezpośrednich, tj. prowizje na rzecz podmiotów gospodarczych, niezaliczane do wynagrodzeń oraz inne koszty bezpośrednie i pośrednie, w tym: wynagrodzenia wraz z narzutami pracowników zajmujących się akwizycją, czynsze i pozostałe koszty związane z działalnością odnoszące się do sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, koszty promocji i reklamy. Zarachowane koszty akwizycji są księgowane pod datą zawarcia umowy ubezpieczeniowej. Wypłacone koszty akwizycji księgowane są pod datą realizacji płatności. Podstawę księgowania stanowią dokumenty, rachunki i rozliczenia agencyjne.

Dokonywane jest także rozliczanie kosztów akwizycji w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych  
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone są zgodnie z regulaminem tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zatwierdzonych uchwałą 04/RN/06 Rady Nadzorczej HDI – Gerling Polska TU SA z dnia 1 marca 2006 r. Zmiany zasad rachunkowości w 2008 r.

W 2008 r. prezentacja zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych jest zgodna z KSR nr 6 (Dziennik Urzędowy Ministra Finansów Nr 12, poz. 90 z dnia 28 listopada 2008 r.). Aktualnie w tych rozliczeniach wykazywana jest odroczone prowizja reasekuracyjna.

5. Spółka jest narażona na ryzyka związane z underwritingiem, ryzyko związane ze szkodami, ryzyka związane z reasekuracją oraz ryzyka prawno-finansowe, głównie wynikające z otoczenia ekonomicznego Spółki. Podejmowane przez Spółkę działania (np. odpowiedni program reasekuracji, analizy underwritingowe, analizy szkodowości i rentowności produktów i jednostek organizacyjnych, bieżące monitorowanie zmian w przepisach prawa), mają na celu minimalizację tych ryzyk, w efekcie czego nie stwarzają one zagrożenia dla sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki.

6. Nie dokonywano w bieżącym okresie korekt błędów podstawowego.

7. Po dniu bilansowym nie zaszły żadne zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe za rok ubiegły i lata wcześniejsze.

8. W latach ubiegłych nie nastąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy.

9. Do dnia 31 grudnia 2008 r. nie zaszły istotne zdarzenia mające wpływ na zachowanie wyniku finansowego Spółki.

10. Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 r.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. zmieniono prezentację:

- 1) rezerw na wydatki administracyjne oraz prowizji reasekuracyjnych (tabela nr 1),
- 2) ubezpieczenia ryzyka OC przewoźnika z grupy 13 na grupę 10 (tabela nr 2).

W celu zapewnienia pełnej porównywalności danych za okres poprzedni, w poniższej tabeli dokonano przekształcenia danych za okres poprzedni, tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. w taki sposób, jakby zmiana miała miejsce na dzień 1 stycznia 2007 r.

Zmiana prezentacji nr 1 wpłynęła na zwiększenie pozostałych zobowiązań o 167.200,00 zł, zmniejszenie rozliczeń

międzyokresowych kosztów o kwotę 4.088.348,03 zł oraz zwiększenie przychodów przyszłych okresów o 3.921.148,03 zł, co przedstawia tabela nr 1.

Natomiast zmiana nr 2 (prezentacja OC przewoźnika w grupie 10 zamiast w grupie 13) wpłynęła na zmianę

wielkości prezentowanych w rachunkach technicznych w obu tych grupach. Wynik techniczny w grupie 10 zwiększył się o 2.544.178,08 zł, natomiast w grupie 13 zmniejszył się o tę samą kwotę, co wynika z przekształceń zaprezentowanych w tabelach nr 2 i 3.

Tabela nr 1

Zmiany w prezentacji sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2007 r.

Pozycja sprawozdania finansowego	Dane za rok 2007 wg sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 r.	Korekta	Nr korekty	Dane za rok 2007 po przekształceniu
BP H 2 2.2. Pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek BPI	1.697.528,38	167.200,00	1	1.864.728,38
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4.652.038,13	-4.088 348,03	1	563.690,10
2. Przychody przyszłych okresów	1.608.773,33	3.921.148,03	1	5.529.921,36

## Opis korekt

1. Prezentacja utworzonej rezerwy na wydatki administracyjne w kwocie 167.200,00 zł.

1. Prezentacja utworzonej rezerwy na prowizje reasekuracyjne w kwocie 3.921.148,03 zł.

Tabela nr 2

Rachunek techniczny Grupa 10	Dane za rok 2007 wg sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 r.	Korekta	Nr korekty	Dane za rok 2007 po przekształceniu
1	2	3	4	5
I. Składki	1.863.182,99	9.678.395,62	2	11.541.578,61
1. Składki przypisane brutto	2.469.050,50	15.172.214,95	2	17.641.265,45
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	1.088.549,58	6.498.869,88	2	7.587.419,46
3. Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	-765.150,93	-1.012.930,02	2	-1.778.080,95
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-282.468,86	-7.879,47	2	-290.348,33
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-29.722,67	-1.770,79	2	-31.493,46
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	20.122,60	123.652,56	2	143.775,16
IV. Odszkodowania i świadczenia	1.002.453,92	5.977.687,51	2	6.980.141,44
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	3.578.144,60	5.743.581,43	2	9.321.726,03
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	4.148.939,83	7.144.640,99	2	11.293.580,82
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	570.795,23	1.401.059,56	2	1.971.854,79
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	-2.575.690,68	234.106,08	2	-2.341.584,59

1	2	3	4	5
2.1. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	-2.622.767,11	595.623,96	2	-2.027.143,15
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	-47.076,43	361.517,87	2	314.441,44
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	—	—	2	—
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	—	—	2	—
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	—	—	2	—
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	—	90.000,00	2	90.000,00
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	189.632,07	794.652,80	2	984.284,87
1. Koszty akwizycji	166.241,16	616.650,40	2	782.891,56
2. Koszty administracyjne	188.882,96	735.190,14	2	924.073,10
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	165.492,05	557.187,74	2	722.679,79
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	81.819,37	393.759,00	2	475.578,37
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	69.025,05	—	2	69.025,05
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	510.652,51	2.544.178,08	2	3.054.830,59

Tabela nr 3

Rachunek techniczny Grupa 13	Dane za rok 2007 wg sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 r.	Korekta	Nr korekty	Dane za rok 2007 po przekształceniu
1	2	3	4	5
I. Składki	40.133.192,88	-9.678.395,62	2	30.454.797,26
1. Składki przypisane brutto	55.300.886,18	-15.172.214,95	2	40.128.671,23
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	20.821.700,76	-6.498.869,88	2	14.322.830,88
3. Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	-2.153.141,42	1.012.930,02	2	-1.140.211,40
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	3.500.866,04	7.879,47	2	3.508.745,51
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-1.965,56	1.770,79	2	-194,77
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	454.400,31	-123.652,56	2	330.747,75
IV. Odszkodowania i świadczenia	13.934.442,72	-5.977.687,52	2	7.956.755,21
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	7.571.972,92	-5.743.581,43	2	1.828.391,49
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	9.072.842,37	-7.144.640,99	2	1.928.201,38

1	2	3	4	5
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1.500.869,45	-1.401.059,56	2	99.809,89
2. Zmiana stanu rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	6.362.469,80	-234.106,09	2	6.128.363,72
2.1. Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	5.688.440,72	-595.623,96	2	5.092.816,76
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	-674.029,09	-361.517,87	2	-1.035.546,96
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	—	—	2	—
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	—	—	2	—
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	—	—	2	—
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	90.000,00	-90.000,00	2	—
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	10.667.373,41	-794.652,80	2	9.872.720,61
1. Koszty akwizycji	9.041.909,88	-616.650,40	2	8.425.259,48
2. Koszty administracyjne	4.149.674,77	-735.190,14	2	3.414.484,63
3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	2.524.211,24	-557.187,74	2	1.967.023,50
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1.636.180,89	-393.759,00	2	1.242.421,90
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	—	—	2	—
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	14.257.630,60	-2.544.178,07	2	11.713.452,52

Opis korekt

2. Zmiana prezentacji OC przewoźnika, przeniesienia z grupy 13 do grupy 10.

Główny Księgowy

Aktuariusz

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Anna Rejmer

Andrzej Malczuk

dr Zbigniew J. Staszak

Stanisław Godlewski

**HDI – GERLING POLSKA**  
**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ**  
**Spółka Akcyjna**

**B i l a n s**

**sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.**

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1	2	3
A. Wartości niematerialne i prawne	155	48
1. Wartość firmy	—	—

1	2	3
2. Inne wartości niematerialne i prawne i zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	155	48
<b>B. Lokaty</b>	<b>132.359</b>	<b>148.466</b>
I. Nieruchomości	—	—
1. Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu	—	—
2. Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	—	—
3. Inwestycje budowlane i zaliczki na poczet tych inwestycji	—	—
II. Lokaty w jednostkach powiązanych	—	—
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	—	—
2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez te jednostki	—	—
3. Pozostałe lokaty	—	—
III. Inne lokaty finansowe	132.359	146.466
1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	—	—
2. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	114.053	129.616
3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	—	—
4. Pożyczki zabezpieczone hipoteczne	—	—
5. Pozostałe pożyczki	—	—
6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	18.306	16.850
7. Pozostałe lokaty	—	—
IV. Depozyty u cedentów	—	—
C. Lokaty środków z tytułu ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	—	—
D. Należności	24.528	21.262
I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	23.981	18.564
1. Należności od ubezpieczających	23.667	18.341
1.1 Od jednostek powiązanych	—	—
1.2 Od pozostałych jednostek	23.667	18.341
2. Należności od pośredników ubezpieczeniowych	314	223
2.1 Od jednostek powiązanych	—	—
2.2 Od pozostałych jednostek	314	223
3. Inne należności	—	—
3.1. Od jednostek powiązanych	—	—
3.2. Od pozostałych jednostek	—	—
II. Należności z tytułu reasekuracji	230	2.469
1. Od jednostek powiązanych	—	—
2. Od pozostałych jednostek	230	2.469
III. Inne należności	317	229
1. Należności od budżetu	—	—
2. Pozostałe należności	317	229
1.1. Od jednostek powiązanych	—	—
1.2. Od pozostałych jednostek	317	229
E. Inne składniki majątku	1.871	1.118
I. Rzeczowe składniki aktywów	1.293	971
II. Środki pieniężne	506	75
III. Pozostałe składniki aktywów	72	72
F. Rozliczenia międzyokresowe	5.723	5.819
I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.353	983
II. Aktywowane koszty akwizycji	4.326	4.618
III. Zarachowane odsetki i czynsze	10	180
IV. Inne rozliczenia międzyokresowe	34	38
<b>Aktywa razem</b>	<b>164.636</b>	<b>174.713</b>



PASywa	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1	2	3
A. Kapitał własny	49.476	62.398
I. Kapitał podstawowy	19.300	19.300
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	—	—
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	—	—
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	22.641	30.176
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	—	74
VI. Pozostały kapitał rezerwy	—	—
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7.535	—
VIII. Zysk (strata) netto	—	12.848
B. Zobowiązania podporządkowane	—	—
C. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	126.078	123.601
I. Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	40.982	37.658
II. Rezerwa ubezpieczeń na życie	—	—
III. Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	83.887	85.062
IV. Rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych	900	565
V. Rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	309	316
VI. Rezerwy na zwrot składek dla członków	—	—
VII. Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	—	—
VIII. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	—	—
D. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (wielkość ujemna)	33.925	29.157
I. Udział reasekuratorów w rezerwie składek i rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	14.018	9.679
II. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	—	—
III. Udział reasekuratorów w rezerwie na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	19.746	19.316
IV. Udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych	161	162
V. Udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach określonych w statucie	—	—
VI. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	—	—
E. Oszacowane regresy i odzyski (wielkość ujemna)	383	408
I. Oszacowane regresy i odzyski brutto	457	490
II. Udział reasekuratorów w oszacowanych kosztach i odzyskach	74	82
F. Pozostałe rezerwy	1.559	1.712
I. Rezerwa na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	404	420
II. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.155	1.292
III. Inne rezerwy	—	—
G. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	—	—
H. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	15.738	12.451
I. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	6.112	4.858
1. Zobowiązania wobec ubezpieczających	3.257	1.618
1.1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
1.2. Wobec pozostałych jednostek	3.257	1.618
2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych	2.849	3.205
2.1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
2.2. Wobec pozostałych jednostek	2.849	3.205
3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	—	35
3.1. Wobec jednostek podporządkowanych	—	—
3.2. Wobec pozostałych jednostek	6	35
II. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	6.578	6.189
1. Wobec jednostek powiązanych	—	—

1	2	3
2. Wobec pozostałych jednostek	6.578	6.189
III. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	—	—
1. Zobowiązania zamienne na akcje zakładu ubezpieczeń	—	—
2. Pozostałe	—	—
IV. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	—	—
V. Inne zobowiązania	3.005	1.346
1. Zobowiązania wobec budżetu	1.140	1.157
2. Pozostałe zobowiązania	1.865	189
2.1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1.865	189
VI. Fundusze specjalne	43	58
I. Rozliczenia międzyokresowe	6.093	4.116
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	563	573
2. Ujemna wartość firmy	—	—
3. Przychody przyszłych okresów	5.530	3.543
<b>Pasywa razem</b>	<b>164.636</b>	<b>174.713</b>

### Pozycje pozabilansowe

sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 r.

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na koniec	
	poprzedniego roku obrotowego	bieżącego roku obrotowego
1	2	3
1. Należności warunkowe, w tym:	22.040	15.157
1.1. Otrzymane gwarancje i poręczenia	—	—
1.2. Pozostałe	22.040	15.157
2. Zobowiązania warunkowe, w tym:	806	901
2.1. Udzielone poręczenia i gwarancje	—	—
2.2. Weksle akceptowane i indosowane	—	—
2.3. Aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży	—	—
2.4. Inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach	806	901
3. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowiona na rzecz zakładu ubezpieczeń	—	—
4. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowiona przez zakład ubezpieczeń na rzecz cedentów	—	—
5. Obce składniki aktywów nieujęte w aktywach	—	—
Wysokość środków własnych	47.968	61.463
Wysokość marginesu wypłacalności	19.586	19.586
Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności	28.382	41.877
Wysokość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	125.621	123.111
ubezpieczeń majątkowych i osobowych	167.795	175.429
Nadwyżka (niedobór) aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	42.174	52.318

Główny Księgowy

*Anna Rejmer*

Aktuariusz

*Andrzej Malczuk*

Wiceprezes Zarządu

*dr Zbigniew J. Staszak*

Prezes Zarządu

*Stanisław Godlewski*

**HDI – GERLING POLSKA**  
**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ**  
**Spółka Akcyjna**

**Techniczny rachunek zysków i strat**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
I. Składki	69.298	63.947
1. Składki brutto przypisane w roku obrotowym	102.773	89.520
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	36.450	24.558
3. Zmiany stanu rezerw składek oraz na ryzyko niewygasłe brutto	-3.409	-3.324
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-434	-4.339
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-37	134
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	838	3.906
V. Odszkodowania i świadczenia	43.817	36.140
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	34.579	34.559
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	35.633	41.633
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1.054	7.074
2. Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	9.238	1.581
2.1. Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	8.808	1.142
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	-430	-439
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	—	—
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	—	—
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	—	—
VI. Premie i rabaty na udziale własnym, łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	82	-674
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	19.364	18.725
1. Koszty akwizycji	17.223	16.556
2. Koszty administracyjne	8.187	7.265
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	6.046	5.096
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	2.951	5.265
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-239	8
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	4.124	8.523

Główny Księgowy

*Anna Rejmer*

Aktuariusz

*Andrzej Malczuk*

Wiceprezes Zarządu

*dr Zbigniew J. Staszak*

Prezes Zarządu

*Stanisław Godlewski*

**HDI – GERLING POLSKA**  
**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ**  
**Spółka Akcyjna**

**Ogólny rachunek zysków i strat**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub wynik techniczny ubezpieczeń na życie	4.124	8.523
II. Przychody z lokat	5.895	8.678
1. Przychody z lokat w nieruchomości	—	—
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	—	—
2.1. Z udziałów i akcji	—	—
2.2. Z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	—	—
2.3. Z pozostałych lokat	—	—
3. Przychody z innych lokat finansowych	5.626	7.821
3.1. Z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	—	—
3.2. Z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	4.914	6.606
3.3. Z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	712	1.215
3.4. Z pozostałych lokat	—	—
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	—	—
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	269	857
III. Niezrealizowane zyski z lokat	62	709
VI. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	—	—
V. Koszty działalności lokacyjnej	50	341
1. Koszty utrzymania nieruchomości	—	—
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	50	55
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	—	—
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	—	286
VI. Niezrealizowane straty na lokatach	497	1.223
VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	-37	134
VIII. Pozostałe przychody operacyjne	165	228
IX. Pozostałe koszty operacyjne	93	207
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9.643	16.233
XI. Zyski nadzwyczajne	—	—
XII. Straty nadzwyczajne	—	—
XIII. Zysk (strata) brutto	9.643	16.233
XIV. Podatek dochodowy	2.108	3.385
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	—	—
XVI. Zysk (strata) netto	7.535	12.848

Główny Księgowy

*Anna Rejmer*

Aktuariusz

*Andrzej Malczuk*

Wiceprezes Zarządu

*dr Zbigniew J. Staszak*

Prezes Zarządu

*Stanisław Godlewski*

**HDI – GERLING POLSKA**  
**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ**  
**Spółka Akcyjna**

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**  
**sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**  
(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	47.876	49.476
— korekty błędów zasadniczych	—	—
— korekty z tytułu zmian rachunkowości	—	—
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	47.876	49.476
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	19.300	19.300
1.1. Zmiany stanu kapitału podstawowego	—	—
a) zwiększenia (z tytułu emisji akcji)	—	—
b) zmniejszenia (z tytułu)	—	—
— zmniejszenia wartości nominalnej akcji	—	—
— zmniejszenia z tytułu wyłączenia kapitału	—	—
1.2. Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	19.300	19.300
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	—	—
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	—	—
a) zwiększenie	—	—
b) zmniejszenie	—	—
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	—	—
3. Akcje własne na początek okresu	—	—
3.1. Zmiany akcji własnych	—	—
a) zwiększenie	—	—
b) zmniejszenie	—	—
3.2. Akcje własne na koniec okresu	—	—
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	22.705	22.641
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	2.584	7.535
— z podziału zysku (ustawowo)	2.584	7.535
— przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	—	—
— pozostałe (emisji akcji)	—	—
— przeniesienia kapitału podstawowego na kapitał zapasowy	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	2.648	—
— pokrycia straty	2.648	—
— pokrycia kosztów emisji akcji	—	—
— wyłączenia kapitału podstawowego	—	—
— wyłączenia wartości kapitału zapasowego	—	—
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22.641	30.176
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	184	—
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	—	74
a) zwiększenie (z tytułu)	—	74
— aktualizacja wartości lokat	—	74
b) zmniejszenia (z tytułu)	184	—
— aktualizacji wartości lokat	184	—
— zbycia środków trwałych	—	—
— pozostałe (przeniesienia na kapitał zapasowy)	—	—
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	—	74
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	—	—
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—

1	2	3
— podziału zysku za rok ubiegły	—	—
— przeniesienia z kapitału akcyjnego	—	—
b) zmniejszenia (z tytułu)	—	—
— pokrycie straty z lat ubiegłych	—	—
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	—	—
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8.335	7.535
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8.335	7.535
— korekty błędów podstawowych	—	—
— korekty z tytułu zmian rachunkowości	—	—
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8.335	7.535
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— podziału zysku za rok ubiegły	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	8.335	7.535
— pokrycie straty z lat ubiegłych	2.584	7.535
— wypłaty dywidendy	5.751	—
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2.648	—
— korekty błędów podstawowych	—	—
— korekty z tytułu zmian rachunkowości	—	—
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2.648	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	2.648	—
— pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	2.648	—
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
8. Wynik netto	7.535	12.848
a) zysk netto	7.535	12.848
b) strata netto	—	—
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	49.476	62.398
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	49.476	58.042

Główny Księgowy

Anna Rejmer

Aktuariusz

Andrzej Malczuk

Wiceprezes Zarządu

dr Zbigniew J. Staszak

Prezes Zarządu

Stanisław Godlewski

**HDI – GERLING POLSKA**  
**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ**  
**Spółka Akcyjna**

### Rachunek przepływów pieniężnych

sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	poprzedni	bieżący
1	2	3
A. Przepływy netto z działalności operacyjnej	8.239	5.957
I. Wpływy	124.062	104.665
1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	110.608	94.989
1.1. Wpływy z tytułu składek brutto	104.787	93.696

1	2	3
1.2. Wpływy z tytułu regresów i zwrotów odszkodowań brutto	5.748	1.201
1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej	73	92
2. Wpływy z reasekuracji biernej	13.286	9.458
2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach	5.939	4.847
2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów	6.970	4.260
2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej	377	351
3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej	168	218
3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego	122	134
3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	—	18
3.3. Pozostałe wpływy	46	66
II. Wydatki	—	—
1. Wydatki z tytułu działalności bezpośredniej i reasekuracji czynnej	115.823	98.708
1.1. Zwroty składek brutto	68.404	72.354
1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	—	1.042
1.3. Wydatki z tytułu akwizycji	37.674	38.336
1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym	17.169	16.258
1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów	9.432	11.743
1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej	3.736	4.443
1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	—	—
2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej	393	532
2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji	47.144	26.019
2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej	44.254	24.684
3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej	2.890	1.335
3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego	275	335
3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	—	—
3.3. Pozostałe wydatki operacyjne	180	246
B. Przepływy z działalności lokacyjnej	95	89
I. Wpływy	-2.103	-6.388
1. Zbycie nieruchomości	5.050.629	3.788.935
2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach powiązanych	—	—
3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	—	—
4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki powiązane oraz spłata udzielonych im pożyczek	—	—
5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	—	—
6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych	30.145	89.250
7. Realizacja pozostałych lokat	5.019.739	3.698.736
8. Wpływy z nieruchomości	—	—
9. Odsetki otrzymane	—	—
10. Dywidendy otrzymane	745	949
11. Pozostałe wpływy z lokat	—	—
II. Wydatki	—	—
1. Nabycie nieruchomości	5.052.732	3.795.323
2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach powiązanych	—	—
3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	—	—
4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki powiązane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom	—	—
5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	—	—
	27.264	98.076

1	2	3
6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych	5.025.416	3.697.184
7. Nabycie pozostałych lokat	—	—
8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości	—	—
9. Pozostałe wydatki i lokaty	52	63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5.751	—
I. Wpływy	—	—
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	—	—
2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych	—	—
3. Pozostałe wpływy finansowe	—	—
II. Wydatki	5.751	—
1. Dywidendy	5.751	—
2. Inne, niż wypłata dywidend, wydatki z tytułu podziału zysku	—	—
3. Nabycie akcji własnych	—	—
4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	—	—
5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	—	—
6. Pozostałe wydatki finansowe	—	—
D. Przepływy pieniężne netto, razem	385	-431
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	385	-431
— w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	—	—
F. Środki pieniężne na początek okresu	121	506
G. Środki pieniężne na koniec okresu	506	75
— w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	4	15

Główny Księgowy

*Anna Rejmer*

Aktuariusz

*Andrzej Malczuk*

Wiceprezes Zarządu

*dr Zbigniew J. Staszak*

Prezes Zarządu

*Stanisław Godlewski*

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia HDI – GERLING POLSKA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 174.13 tys. zł, ogólny rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zysk netto w kwocie 12.848 tys. zł, techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący dodatni wynik techniczny w wysokości 8.523 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.922 tys. zł, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 431 tys. zł oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, oraz:

- 1) wysokość środków własnych,
- 2) wysokość marginesu wypłacalności,
- 3) nadwyżka środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności,
- 4) wysokość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- 5) wysokość aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- 6) nadwyżka aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.



Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

#### Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Biegły Rewident

*Izabela Sykulska*  
nr ewid. 1099/8101

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### Objaśnienia uzupełniające

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wydanej opinii, chcielibyśmy zwrócić uwagę na treść noty 4 Informacji Dodatkowej, zgodnie z którą w ramach restrukturyzacji Grupy Kapitałowej HDI/Talanx AG w Polsce, Spółka w 2009 r. zostanie połączona z HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna.

#### Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w załączniku nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń (Dz. U. Nr 248, poz. 1846 z dnia 29 grudnia 2007 r.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Za KPMG Audyt Spółka z o.o.  
00-867 Warszawa, ul. Chłodna 51

Członek Zarządu  
Biegły Rewident

*Bogdan Dębicki*  
nr ewid. 796/1670

WYCIĄG Z AKTU NOTARIALNEGO  
(Repertorium A Nr 2664/2009)

Dnia szóstego maja roku dwa tysiące dziewiątego (06.05.2009 r.) w obecności notariusza Leszka Zabielskiego, mającego siedzibę w Warszawie przy ulicy Tamka nr 37, przybyłego do budynku przy ulicy Płockiej nr 11/13 w Warszawie, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą: HDI – GERLING POLSKA TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: 01-209 Warszawa, ulica Hrubieszowska nr 2), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000048327 (NIP 524-10-14-443, REGON: 001416530).

(...)

§ 8

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło następujące uchwały:

(...)

Uchwała Nr 1  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna  
z dnia 6 maja 2009 r.  
w sprawie zatwierdzenia sprawozdań za rok 2008

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 19 pkt 1 statutu HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (Spółki) uchwała się, co następuje:

§ 1

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 r., zweryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, w tym:

- a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę w wysokości 174.713 tys. zł, stanowiący załącznik nr 2 do niniejszej uchwały,
- b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2008 r., wykazujący dodatni wynik techniczny w wysokości 8.523 tys. zł, stanowiący załącznik nr 3 do niniejszej uchwały,
- c) ogólny rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2008 r., wykazujący zysk netto w kwocie 12.848 tys. zł, stanowiący załącznik nr 4 do niniejszej uchwały,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2008 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.922 tys. zł, stanowiące załącznik nr 5 do niniejszej uchwały.

§ 3

Przyjmuje się sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku 2008, stanowiące załącznik nr 6 do niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za podjęciem uchwały oddano 193.000 głosów.

Wobec powyższego Pan Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 1 została podjęta.

Uchwała Nr 2  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna  
z dnia 6 maja 2009 r.  
w sprawie podziału zysku za 2008 r.

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 19 pkt 3 statutu HDI – Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (Spółki) uchwała się, co następuje:

§ 1

Zysk netto w kwocie 12.848.063,48 zł, wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 r., zostaje podzielony w następujący sposób:

- a) kwotę 8.492.063,48 zł przeznacza się na kapitał zapasowy,
- b) kwotę 4.356.000,00 zł przeznacza się na wypłatę dywidendy dla jedynego Akcjonariusza Spółki – HDI – Gerling International Holding AG z siedzibą w Hanowerze (Niemcy), w terminie 14 dni od daty podjęcia niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Za podjęciem uchwały oddano 193.000 głosów.  
Wobec powyższego Pan Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 2 została podjęta.  
(...)

Za zgodność z oryginałem

Radca Prawny

*Jacek Gniadziuk*

**6995**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO  
Spółka Akcyjna**

05-090 Raszyn, Janki, ul. Godebskiego 5  
tel. (0-22) 715-01-50; fax 715-01-53  
REGON 012194325  
PKD (EKD) 51.46.Z

**W p r o w a d z e n i e**

**do sprawozdania finansowego**

1. Dane podstawowe

Optima Radix Vita Plus Tadanco Spółka Akcyjna z siedzibą w Jankach, ul. Godebskiego 5, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000054071.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy produktami leczniczymi i materiałami medycznymi.

Zgodnie ze statutem przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności gospodarczej, łącznie z wymagającą odrębnych koncesji i pozwoleń, także w eksporcie i imporcie, w zakresie:

- a) organizacja i prowadzenie handlu hurtowego, w tym produktami leczniczymi, wyrobami farmaceutycznymi, parafarmaceutykami, ziołami, środkami opatrunkowymi, sanitarnymi, toaletowymi, kosmetykami, środkami diagnostyki laboratoryjnej, towarami przeznaczonymi do zaopatrzenia służby zdrowia, aptek, sklepów zielarskich, artykułami medycznymi i ortopedycznymi (PKD 51),
- b) produkcja wyrobów chemicznych (PKD 24),
- c) pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej (PKD 74),
- d) działalność wspomagająca transport, działalność związana z turystyką (PKD 63),

- e) działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 22),
- f) obsługa nieruchomości (PKD 70),
- g) wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 71),
- h) informatyka (PKD 72),
- i) rolnictwo i łowiectwo, łącznie z działalnością usługową (PKD 01),
- j) edukacja (PKD 80),
- k) ochrona zdrowia i opieka społeczna (PKD 85),
- l) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z),
- m) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 67.13.Z),
- n) działalność kurierska (PKD 64.12.A),
- o) sprzątanie i czyszczenie obiektów (PKD 74.70.Z),
- p) gospodarka odpadami (PKD 90.02.Z).

Spółka posiada cztery oddziały:

- Oddział w Jankach: 05-090 Raszyn, Janki, ul. Godebskiego 5,
- Oddział w Kielcach: 25-671 Kielce, ul. Batalionów Chłopskich 91a,
- Oddział w Łodzi: 95-030 Rzgów, ul. Pabianicka 71/77,
- Oddział w Wielogórze: 26-660 Wielogóra, gm. Jedlińsk, ul. Kwiatowa 27.

2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

4. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

5. Sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiernie istotnym zakresie. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

6. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną Spółką.

W dniu 13 listopada 2008 r. Spółka nabyła 10.360 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy w Vita Plus Tadanco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 5.180.000 zł, co stanowi 91,46% udziału w kapitale zakładowym tej Spółki, za cenę 5.200.720 zł.

Nabycie udziałów związane jest z rozpoczętym procesem połączenia obu Spółek, które powinno zakończyć się w I kwartale 2009 r.

W dniu 28 listopada 2008 r. nastąpił wpis do KRS zmiany nazwy firmy. Dotychczasowa nazwa Optima Radix SA została zmieniona na Optima Radix Vita Plus Tadanco SA. Zmiana nazwy związana jest z planowanym na 2009 r. połączeniem Spółki z Vitą Plus Tadanco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2008 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Optima Radix SA sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

8. Szczegółowe omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

a. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

— prawo wieczystego użytkowania gruntu	0%–2%,
— budynki i budowle	2,5%–10%,
— urządzenia techniczne i maszyny	10%–100%,
— środki transportu	20%,
— pozostałe środki trwałe	10%–20%.

Spółka stosuje odmienne stawki amortyzacyjne dla celów podatkowych i rachunkowych. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

— wartość firmy	20%,
— programy komputerowe	20%–100%,
— pozostałe	20%.

b. Udziały w innych jednostkach oraz wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c. Pożyczki wyceniane są w kwotach wymagających zapłaty. Spółka nie wycenia pożyczek według skorygowanej ceny nabycia ze względu na zastosowanie w umowach stałego oprocentowania i nieznaczący efekt dyskonta.

d. Należności krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w księgach w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

Należności te obejmują również odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne.

e. Materiały i towary wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu.

Spółka tworzy odpisy na towary z krótkimi datami ważności, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo utraty przydatności.

Spółka rozlicza wartość rozchodu materiałów i towarów w drodze szczegółowej identyfikacji ich rzeczywistych kosztów nabycia.

f. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się wg ceny nabycia.

g. Zobowiązania krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Nie wykazywane są kwoty odsetek negocjowanych z kontrahentem.

h. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i inne zmniejszenia, tj. bonifikaty, skonta.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Koszty działalności operacyjnej, koszty pozostałe, koszty finansowe i straty nadzwyczajne ujmowane są zgodnie

z wymogami ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem zasady memoriałowej, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy.

j. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Główny Księgowy  
Prokurent

*mgr Beata Kwiatkowska*

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

Wiceprezes Zarządu

*dr farm. Jan Krzysztof Rybkowski*

Prezes Zarządu

*Krzysztof Baczała*

Wiceprezes Zarządu

*mgr farm. Danuta Wojnicka-Szuba*

**OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO**  
**Spółka Akcyjna**

**B i l a n s**

**sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

AKTYWA	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
A. Aktywa trwałe	22.010.833,29	14.495.120,94
I. Wartości niematerialne i prawne	344.859,00	653.116,84

1	2	3
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	—	—
2. Wartość firmy	302.755,00	633.033,48
3. Inne wartości niematerialne i prawne	42.104,00	20.083,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	—	—
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10.801.947,43	11.018.321,97
1. Środki trwałe	10.801.947,43	11.018.321,97
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1.085.535,00	1.087.095,87
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9.272.129,96	9.606.810,77
c) urządzenia techniczne i maszyny	223.675,59	253.730,20
d) środki transportu	184.554,88	69.885,13
e) inne środki trwałe	36.052,00	800,00
2. Środki trwałe w budowie	—	—
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	—	—
III. Należności długoterminowe	—	—
1. Od jednostek powiązanych	—	—
2. Od pozostałych jednostek	—	—
IV. Inwestycje długoterminowe	9.694.682,87	2.037.491,52
1. Nieruchomości	—	—
2. Wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9.694.682,87	2.037.491,52
a) w jednostkach powiązanych	7.033.027,00	1.780.000,00
— udziały lub akcje	7.033.027,00	1.780.000,00
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
b) w pozostałych jednostkach	2.661.655,87	257.491,52
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	2.661.655,87	257.491,52
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
4. Inne inwestycje długoterminowe	—	—
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.169.343,99	786.190,61
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.169.343,99	786.190,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	—	—
B. Aktywa obrotowe	28.726.777,66	29.154.393,84
I. Zapasy	9.775.391,56	14.935.654,46
1. Materiały	—	—
2. Półprodukty i produkty w toku	—	—
3. Produkty gotowe	—	—
4. Towary	9.775.391,56	14.935.654,46
5. Zaliczki na dostawy	—	—
II. Należności krótkoterminowe	17.871.411,00	13.067.692,28
1. Należności od jednostek powiązanych	7.588.662,40	59.043,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7.588.662,40	59.043,04
— do 12 miesięcy	7.588.662,40	59.043,04
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) inne	—	—
2. Należności od pozostałych jednostek	10.282.748,60	13.008.649,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9.998.891,60	12.435.067,28
— do 12 miesięcy	9.998.891,60	12.435.067,28
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	255.852,00	553.356,96
c) inne	28.005,00	20.225,00
d) dochodzone na drodze sądowej	—	—
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.059.041,98	1.137.548,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.059.041,98	688.548,11
a) w jednostkach powiązanych	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—

1	2	3
b) w pozostałych jednostkach	546.124,50	221.228,74
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	546.124,50	221.228,74
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	512.917,48	467.319,37
— środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72.405,51	95.217,37
— inne środki pieniężne	440.511,97	372.102,00
— inne aktywa pieniężne	—	—
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	—	449.000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20.933,12	13.498,99
Aktywa razem	50.737.610,95	43.649.514,78

PASywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	9.311.911,50	10.890.843,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8.834.000,00	8.834.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	—	—
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	—	—
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.706.843,67	3.874.011,27
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	—	—
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	350.000,00	350.000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	—	-679.784,13
VIII. Zysk (strata) netto	-1.578.932,17	-1.487.383,47
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	—	—
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41.425.699,45	32.758.671,11
I. Rezerwy na zobowiązania	945.764,89	836.520,38
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	742.577,82	626.961,46
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	203.187,07	209.558,92
— długoterminowa	44.033,93	44.329,32
— krótkoterminowa	159.153,14	165.229,60
3. Pozostałe rezerwy	—	—
— długoterminowe	—	—
— krótkoterminowe	—	—
II. Zobowiązania długoterminowe	—	—
1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
2. Wobec pozostałych jednostek	—	—
a) kredyty i pożyczki	—	—
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	—	—
d) inne	—	—
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40.479.934,56	31.907.616,09
1. Wobec jednostek powiązanych	32.779.367,99	17.655.615,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27.578.647,99	17.655.615,75
— do 12 miesięcy	27.578.647,99	17.655.615,75
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) inne	5.200.720,00	—
2. Wobec pozostałych jednostek	7.672.292,80	14.229.772,79
a) kredyty i pożyczki	5.615.728,54	4.893.561,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	—	—
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	829.983,25	9.049.295,01
— do 12 miesięcy	829.983,25	9.049.295,01
— powyżej 12 miesięcy	—	—

1	2	3
e) zaliczki otrzymane na dostawy	—	—
f) zobowiązania wekslowe	—	—
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	807.265,84	245.821,26
h) z tytułu wynagrodzeń	399.083,21	4.094,00
i) inne	20.231,96	37.000,72
3. Fundusze specjalne	28.273,77	22.227,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	—	14.534,64
1. Ujemna wartość firmy	—	—
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	—	14.534,64
— długoterminowe	—	—
— krótkoterminowe	—	14.534,64
<b>Pasywa razem</b>	<b>50.737.610,95</b>	<b>43.649.514,78</b>

Główny Księgowy  
Prokurent

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

*mgr Beata Kwiatkowska*

*dr farm. Jan Krzysztof Rybkowski*

*Krzysztof Baczała*

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

*mgr farm. Danuta Wojnicka-Szuba*

**OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO**  
**Spółka Akcyjna**

**Rachunek zysków i strat**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

KOSZTY I STRATY	Dane za rok		PRZYCHODY I ZYSKI	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni		bieżący	poprzedni
1	2	3	4	5	6
A. Koszty działalności operacyjnej	207.768.172,45	203.122.995,09	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	206.470.979,85	202.009.478,52
I. Amortyzacja	648.197,46	552.285,27	— od jednostek powiązanych	12.888.844,32	1.755.070,81
II. Zużycie materiałów i energii	747.771,08	685.778,72	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7.696.995,20	3.382.638,58
III. Usługi obce	5.270.379,39	4.712.932,67	II. Zmiana stanu produktów	—	—
IV. Podatki i opłaty, w tym:	455.019,03	420.343,70	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	—	—
— podatek akcyzowy	—	—			
V. Wynagrodzenia	5.850.087,07	5.571.351,80			
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.245.775,67	1.232.461,63			
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	182.184,13	333.897,52			



1	2	3	4	5	6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	193.368.758,62	189.613.943,78	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	198.773.984,65	198.626.839,94
B. Zysk ze sprzedaży	—	—	B. Strata ze sprzedaży	-1.297.192,60	-1.113.516,57
C. Pozostałe koszty operacyjne (I+III)	913.679,41	2.562.980,00	C. Pozostałe przychody operacyjne (I+III)	596.425,31	2.076.410,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	—	—	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	137.484,37	357.446,35
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	175.336,61	1.660.404,21	II. Dotacje	—	—
III. Inne koszty operacyjne	738.342,80	902.575,79	III. Inne przychody operacyjne	458.940,94	1.718.964,50
D. Zysk na działalności operacyjnej	—	—	D. Strata na działalności operacyjnej	-1.614.446,70	-1.600.085,72
E. Koszty finansowe	550.561,90	468.825,34	E. Przychody finansowe	318.539,41	533.969,17
I. Odsetki, w tym:	512.898,85	371.885,99	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	—	294.270,59
— dla jednostek powiązanych	12.989,17	—	— od jednostek powiązanych	—	294.270,59
II. Strata ze zbycia inwestycji	—	—	II. Odsetki, w tym:	264.717,30	210.561,11
III. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—	— od jednostek powiązanych	53.138,30	—
IV. Inne	37.663,05	96.939,35	III. Zysk ze zbycia inwestycji	—	—
F. Zysk brutto na działalności gospodarczej	—	—	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—
G. Straty nadzwyczajne	—	—	V. Inne	53.822,11	29.137,47
H. Zysk brutto	—	—	F. Strata na działalności gospodarczej	-1.846.469,19	-1.534.941,89
I. Podatek dochodowy	-267.537,02	-47.558,42	G. Zyski nadzwyczajne	—	—
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	—	—	H. Strata brutto	-1.846.469,19	-1.534.941,89
K. Zysk netto	—	—	I. Strata netto	-1.578.932,17	-1.487.383,47

Główny Księgowy  
Prokurent

*mgr Beata Kwiatkowska*

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

Wiceprezes Zarządu

*dr farm. Jan Krzysztof Rybkowski*

Prezes Zarządu

*Krzysztof Baczała*

Wiceprezes Zarządu

*mgr farm. Danuta Wojnicka-Szuba*

**OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO**  
Spółka Akcyjna

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**  
**sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**  
(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10.890.843,67	13.168.011,27
— korekty błędów podstawowych	—	-679.784,13
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10.890.843,67	12.488.227,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8.834.000,00	8.944.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	—	-110.000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— wydania udziałów (emisji akcji)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	110.000,00
— umorzenia udziałów (akcji)	—	110.000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8.834.000,00	8.834.000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	—	—
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	—	—
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	—	—
a) zwiększenie	—	—
b) zmniejszenie	—	—
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	—	—
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.874.011,27	4.979.483,78
— korekty błędów podstawowych	—	—
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu, po korektach	3.874.011,27	4.979.483,78
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2.167.167,60	-1.105.472,51
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— emisji akcji powyżej wartości nominalnej	—	—
— z podziału zysku (ustawowo)	—	—
— z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	2.167.167,60	1.105.472,51
— pokrycia straty	2.167.167,60	1.105.472,51
— umorzenia akcji	—	—
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1.706.843,67	3.874.011,27
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	—	—
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— zbycia środków trwałych	—	—
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	—	—
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	350.000,00	350.000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	350.000,00	350.000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	—	—
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	—	—
— korekty błędów podstawowych	—	—
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— podziału zysku z lat ubiegłych	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— podziału zysku z lat ubiegłych	—	—

1	2	3
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2.167.167,60	-1.105.472,51
— korekty błędów podstawowych	—	-614.884,13
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2.167.167,60	-1.720.356,64
a) zwiększenie (z tytułu)	—	-64.900,00
— umorzenia udziałów (akcji)	—	-64.900,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-2.167.167,60	-1.105.472,51
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	—	-679.784,13
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	—	-679.784,13
8. Wynik netto	-1.578.932,17	-1.487.383,47
a) zysk netto	—	—
b) strata netto	-1.578.932,17	-1.487.383,47
c) odpisy z zysku	—	—
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9.311.911,50	10.890.843,67
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9.311.911,50	10.890.843,67

Główny Księgowy  
Prokurent

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

*mgr Beata Kwiatkowska*

*dr farm. Jan Krzysztof Rybkowski*

*Krzysztof Baczała*

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

*mgr farm. Danuta Wojnicka-Szuba*

**OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO**  
**Spółka Akcyjna**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
I. Zysk (strata) netto	-1.578.932,17	-1.487.383,47
II. Korekty razem	4.007.573,81	3.821.129,35
1. Amortyzacja	648.197,46	552.285,27
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	—	—
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	466.575,16	26.383,44
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-137.484,37	-357.446,35
5. Zmiana stanu rezerw	109.244,51	315.260,79
6. Zmiana stanu zapasów	5.160.262,90	-3.737.903,39
7. Zmiana stanu należności	-4.803.718,72	6.697.083,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2.639.340,53	890.961,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-405.122,15	-280.889,97
10. Inne korekty	330.278,49	-284.605,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2.428.641,64	2.333.745,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
I. Wpływy	890.143,25	1.762.330,90
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	—	747.939,35
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	586.484,37	—

1	2	3
3. Z aktywów finansowych, w tym:	303.658,88	1.014.391,55
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	303.658,88	1.014.391,55
— zbycie aktywów finansowych	—	—
— dywidendy i udziały w zyskach	—	294.270,59
— spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	274.939,89	629.571,78
— odsetki	28.718,99	47.475,75
— inne wpływy z aktywów finansowych	—	43.073,43
4. Inne wpływy inwestycyjne	—	—
II. Wydatki	3.500.059,37	654.155,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443.752,37	205.155,87
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	—	449.000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3.056.307,00	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	3.056.307,00	—
— nabycie aktywów finansowych	52.307,00	—
— udzielone pożyczki długoterminowe	3.004.000,00	—
4. Inne wydatki inwestycyjne	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-2.609.916,12	1.108.175,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
I. Wpływy	722.166,74	—
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	—	—
2. Kredyty i pożyczki	722.166,74	—
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	—	—
4. Inne wpływy finansowe	—	—
II. Wydatki	495.294,15	3.439.812,26
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	—	—
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	—	174.900,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	—	—
4. Spłaty kredytów i pożyczek	—	2.896.782,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	—	—
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	—	—
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	—	—
8. Odsetki	495.294,15	368.129,78
9. Inne wydatki finansowe	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	226.872,59	-3.439.812,26
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	45.598,11	2.108,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	45.598,11	2.108,65
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	—	—
F. Środki pieniężne na początek okresu	467.319,37	465.210,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	512.917,48	467.319,37
— o ograniczonej możliwości dysponowania	—	—

Główny Księgowy  
Prokurent

*mgr Beata Kwiatkowska*

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

Wiceprezes Zarządu

*dr farm. Jan Krzysztof Rybkowski*

Prezes Zarządu

*Krzysztof Baczała*

Wiceprezes Zarządu

*mgr farm. Danuta Wojnicka-Szuba*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO Spółka Akcyjna w Jankach

za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Optima Radix Vita Plus Tadanco SA z siedzibą w Jankach za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,  
2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 50.737.610,95 zł,

- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., wykazujący stratę netto w wysokości 1.578.932,17 zł,
  - 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.578.932,17zł,
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 45.598,11 zł,
  - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
  - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 popraw-

Biegły Rewident

*Małgorzata Zarybnicka*  
nr ewid. 8069/881

ności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.,
- 2) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Zespół Usług Finansowo-Księgowych  
Bilans – Servis Spółka z o.o.  
Grupa Finans – Servis  
25-528 Kielce, ul. Zagnańska 84  
Nr podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych 387

Prezes Zarządu  
Biegły Rewident

*Andrzej Mucha*  
nr ewid. 2652/650

Kielce, dnia 5 marca 2009 r.

Ad VIII

W tym miejscu Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia odczytała projekt uchwały numer 5 Zgromadzenia w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, o treści następującej:

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. i § 36 pkt 1 statutu Spółki uchwała się, co następuje:

§ 1

Po rozpatrzeniu przedstawionego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Optima Radix Vita Plus Tadanco SA postanawia zatwierdzić jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008, obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31 grudnia 2008 r., zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 50.737.610,95 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów siedemset trzydzieści siedem tysięcy sześćset dziesięć złotych 95/100),
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r., zamykający się stratą netto w kwocie 1.578.932,17 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote 17/100),
- 4) rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 45.598,11 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych 11/100),
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.578.932,17 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote i 7/100),
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia”.

I zarządziła głosowanie nad nią.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodnicząca Zgromadzenia ogłosiła, że uchwała numer 5 o głosowanej, wyżej podanej treści została przez Akcjonariuszy jednomyślnie podjęta, to jest wszystkimi reprezentowanymi na Zgromadzeniu 908.499 głosami oddanymi za uchwałą.

Ad IX

W tym miejscu Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia odczytała projekt uchwały numer 6 Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty za rok 2008, o treści następującej:

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 i 396 § 5 K.s.h. oraz § 36 pkt 7 statutu Spółki uchwała się, co następuje:  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Optima Radix Vita PlusTadanco SA w Jankach postanawia pokryć stratę netto Spółki za rok 2008 w kwocie 1.578.932,17 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote 17/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia”.

I zarządziła głosowanie nad nią.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodnicząca Zgromadzenia ogłosiła, że uchwała numer 6 o głosowanej, wyżej podanej treści została przez Akcjonariuszy jednomyślnie podjęta, to jest wszystkimi reprezentowanymi na Zgromadzeniu 908.499 głosami oddanymi za uchwałą.

Za zgodność z oryginałem

Wiceprezes Zarządu

*mgr Anna Garbacz*

**6996**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
PRZEDSIĘBIORSTWO  
TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA”  
Spółka Akcyjna  
44-251 Rybnik 9, ul. Kłokocińska 51  
tel. (0-32) 739-48-10-15; fax 739-48-10 wew. 29  
REGON 278339792  
PKD (EKD) 60.10.Z**

**W p r o w a d z e n i e  
do sprawozdania finansowego**

- |   |  |
|---|--|
| <p>1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym<br/>Nazwa<br/>Przedsiębiorstwo Transportu Kolejowego „Infrastruktura”<br/>Spółka Akcyjna<br/>Adres<br/>44-251 Rybnik, ul. Kłokocińska 51<br/>Podstawowy przedmiot działalności:<br/>— transport kolejowy 60.10.Z.<br/>Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS – Rej. Przeds.<br/>Miejscowość: Gliwice<br/>Numer: 226089</p> | <p>3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym<br/>Od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.</p> <p>4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne<br/>Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych, gdyż w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.</p> <p>5. Założenie kontynuacji działalności<br/>Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę mimo, że istnieją przesłanki w oparciu o wykazaną stratę w „Bilansie” oraz „Rachunku zysków i strat”, wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W celu eliminacji zagrożenia Spółka rozpoczęła proces połączenia spółek poprzez przejęcie innej spółki kapitałowej.</p> |
| <p>2. Czas działania jednostki określony w Akcie założycielskim<br/>Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.</p>   |  |

Istniejące przesłanki strategiczne, organizacyjne oraz ekonomiczno-finansowe, zarówno dla łączących się spółek jak i ich Akcjonariuszy wskazują na zasadność połączenia. Połączenie przyniesie wymierne korzyści oraz usprawni funkcjonowanie jednostek organizacyjnych i realizację poszczególnych działań, co w rezultacie będzie czynnikiem tworzącym znaczącą wartość biznesową dla Akcjonariuszy i udziałowców łączących się spółek. Integracja spółek znacząco powiększy potencjał wzrostu organicznego łączących się spółek – w obszarze komplementarności działalności – wynikiem połączenia będzie wyeliminowanie występującego dotychczas zlecenia sobie nawzajem przez łączące się spółki zadań, a rezygnacja z marży pozwoli na osiągnięcie wymiernego efektu ekonomicznego. Ponadto, powstanie podmiot oferujący szerszy wachlarz usług z zakresu remontów i utrzymania infrastruktury kolejowej klientom zewnętrznym niż łączące się spółki osobno.

W obszarze poprawy efektywności – w wyniku połączenia nastąpi wzrost efektywności kosztowej, co jest kluczowe dla utrzymania długoterminowej zdolności konkurencyjnej łączących się spółek oraz dla długofalowej stabilności zatrudnienia pracowników. Integracja spółek pozwoli zrealizować liczne synergije kosztowe np. dokonywanie wspólnych zakupów, wspólne planowanie remontów zarządzanej infrastruktury, wspólna polityka inwestycyjna, wspólne wykorzystanie ciężkich maszyn budowlanych, wspólna polityka udostępniania szlaków kolejowych.

W obszarze organizacji i zarządzania – integracja spółek usprawni zarządzanie i zapewni koordynację podejmowania decyzji. Ujednoczenie struktury organizacyjnej zapewni przejrzystość odpowiedzialności w ramach poszczególnych obszarów funkcjonalnych. Centralizacja funkcji księgowych, kadrowych, administracyjnych i sprzedażowych pozwoli na proporcjonalne obniżenie kosztów ogólnego zarządu.

W obszarze finansów – w związku z połączeniem wzrośnie suma bilansowa, kapitały własne oraz wielkość generowanej gotówki. Pozwoli to sposób zwiększyć zdolność kredytową powstałego w wyniku połączenia podmiotu, co ułatwi finansowanie dłużne działalności operacyjnej i projektów rozwojowych. Integracja wyeliminuje konieczność stosowania rozliczeń występujących obecnie między łączącymi się spółkami.

W wyniku przejęcia całego majątku innej spółki kapitałowej o tym samym profilu działalności wzrośnie majątek spółki, a tym samym planuje się pokrycie wykazanej straty.

6. W roku sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z żadną inną jednostką.

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego

Sprawozdanie finansowe sporządzono, stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego  
Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zasad określonych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek Przepływów Pieniężnych”, nr 2 „Podatek Dochodowy”, nr 5 „Leasing” a także w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 4 w sprawie ustalania i ujmowania w księgach rachunkowych oraz wykazywaniu w sprawozdaniu finansowym utraty wartości aktywów.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  
Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

- a) do amortyzacji środków trwałych jednostka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy podatkowej, co w ocenie Spółki odzwierciedlają one ekonomiczną użyteczność majątku. Przyjęto metodę liniową amortyzowania środków trwałych,
- b) w stosunku do niskowartościowych składników majątkowych o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł jednostka stosuje uproszczenie, nie obejmując ich w ewidencji środków trwałych. Wydatki poniesione na ich nabycie stanowi zużycie materiałów w momencie przekazania do użytkowania, natomiast ewidencja ilościowa prowadzona jest na koncie pozabilansowym,
- c) rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych następuje w miesiącu następnym po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania,
- d) przy ewidencji umów leasingu finansowego Spółka jako korzystający stosuje metodę równomierną (liniową) w zakresie podziału opłaty na część kapitałową i odsetkową,
- e) należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszone o odpisy aktualizacyjne,
- f) zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty (wraz z odsetkami naliczonymi),
- g) zakupione materiały ewidencjonuje się według rzeczywistych cen zakupu, a wartość rozchodu oblicza się wg cen przeciętnych ustalonych w wysokości średniej ważonej cen dla danego rodzaju materiału,
- h) rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości – metoda aktuarialna,
- i) rezerwa na niewykorzystane urlopy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości – obliczane wg ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dzień bilansowy \* przeciętne wynagrodzenie z narzutami,
- j) okres rozliczania kosztów ubezpieczenia pokrywa się z okresem ubezpieczenia. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ubezpieczenia następują w równych ratach, stosownie do upływu okresu korzystania z ubezpieczenia,
- k) przychody i koszty wykonania niezakończonych usług objętych umową w okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy wykonanej na dzień bilansowy ujmuje się wartości

rzeczywiście poniesionych kosztów wytworzenia pozostających w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu,

l) wynik finansowy został sporządzony wg wariantu porównawczego,  
 ł) rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przy zastosowaniu metody pośredniej.

Główny Księgowy  
 Prokurent

Prezes Zarządu

*mgr Leokadia Wawoczny*

*mgr Janusz Smagacz*

Rybnik, dnia 25 marca 2008 r.

**PRZEDSIĘBIORSTWO  
 TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA”  
 Spółka Akcyjna**

**B i l a n s**

**sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.**  
 (w złotych)

AKTYWA	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
A. Aktywa trwałe	1.490.981,71	1.372.208,55
I. Wartości niematerialne i prawne	—	—
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	—	—
2. Wartość firmy	—	—
3. Inne wartości niematerialne i prawne	—	—
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	—	—
II. Rzeczowe aktywa trwałe	947.417,92	1.041.802,31
1. Środki trwałe	947.417,92	1.006.162,79
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	—	—
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36.900,00	41.000,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	830.126,62	800.683,57
d) środki transportu	75.560,64	156.888,17
e) inne środki trwałe	4.830,66	7.591,05
2. Środki trwałe w budowie	—	35.639,52
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	—	—
III. Należności długoterminowe	54.135,82	5.990,82
1. Od jednostek powiązanych	—	—
2. Od pozostałych jednostek	54.135,82	5.990,82
IV. Inwestycje długoterminowe	—	—
1. Nieruchomości	—	—
2. Wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Długoterminowe aktywa finansowe	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
— udziały lub akcje	—	—



1	2	3
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne długoterminowe aktywa finansowe	—	—
4. Inne inwestycje długoterminowe	—	—
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	489.428,00	324.415,42
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489.428,00	324.415,42
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	—	—
B. Aktywa obrotowe	5.663.190,01	8.213.253,18
I. Zapasy	865.689,45	1.208.383,46
1. Materiały	529.560,33	284.908,21
2. Półprodukty i produkty w toku	336.129,12	923.475,25
3. Produkty gotowe	—	—
4. Towary	—	—
5. Zaliczki na dostawy	—	—
II. Należności krótkoterminowe	4.240.592,94	6.311.891,28
1. Należności od jednostek powiązanych	1.915.350,31	1.936.960,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.915.350,31	1.936.960,26
— do 12 miesięcy	1.915.350,31	1.936.960,26
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) inne	—	—
2. Należności od pozostałych jednostek	2.325.242,63	4.374.931,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.456.700,84	3.734.712,61
— do 12 miesięcy	1.456.700,84	3.734.712,61
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	634.712,61	427.195,45
c) inne	233.829,18	213.022,96
d) dochodzone na drodze sądowej	—	—
III. Inwestycje krótkoterminowe	495.136,93	690.787,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	495.136,93	690.767,82
a) w jednostkach powiązanych	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— udziały lub akcje	—	—
— inne papiery wartościowe	—	—
— udzielone pożyczki	—	—
— inne krótkoterminowe aktywa finansowe	—	—
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	495.136,93	690.767,82
— środki pieniężne w kasie i na rachunkach	495.136,93	690.767,82
— inne środki pieniężne	—	—
— inne aktywa pieniężne	—	—
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	—	—
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61.770,69	2.210,62
Aktywa razem	7.154.171,75	9.585.461,73

PASywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego	poprzedniego roku obrotowego
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	-727.972,02	2.012.420,13
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500.000,00	500.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	—	—
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	—	—
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	267.576,74	207.726,36
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	—	—
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	133.045,41	133.045,41
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-38.202,02	—
VIII. Zysk (strata) netto	-1.590.392,15	1.171.648,34
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	—	—
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.882.143,77	7.573.041,60
I. Rezerwy na zobowiązania	1.075.350,41	1.248.308,28
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.601,00	—
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	982.193,18	1.125.864,07
— długoterminowa	762.530,99	813.882,80
— krótkoterminowa	219.662,17	311.981,27
3. Pozostałe rezerwy	87.556,25	122.444,21
— długoterminowe	13.241,25	4.514,06
— krótkoterminowe	74.315,00	117.930,15
II. Zobowiązania długoterminowe	168.290,50	—
1. Wobec jednostek powiązanych	—	—
2. Wobec pozostałych jednostek	168.290,50	—
a) kredyty i pożyczki	—	—
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	—	—
d) inne	168.290,50	—
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6.638.502,86	6.324.733,32
1. Wobec jednostek powiązanych	1.778.735,98	2.292.051,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.778.735,98	1.789.473,09
— do 12 miesięcy	1.778.735,98	1.789.473,09
— powyżej 12 miesięcy	—	—
b) pożyczki	—	—
c) inne	—	502.578,40
2. Wobec pozostałych jednostek	4.687.045,11	3.823.426,22
a) kredyty i pożyczki	2.418.121,39	978.030,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—
c) inne zobowiązania finansowe	64.053,60	—
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.183.377,52	1.820.868,75
— do 12 miesięcy	1.183.377,52	1.820.868,75
— powyżej 12 miesięcy	—	—
e) zaliczki otrzymane na dostawy	—	—
f) zobowiązania wekslowe	—	—
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	707.937,90	730.459,05
h) z tytułu wynagrodzeń	265.301,65	197.787,65
i) inne	48.253,05	96.280,64
3. Fundusze specjalne	172.721,77	209.255,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	—	—
1. Ujemna wartość firmy	—	—
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	—	—
— długoterminowe	—	—
Pasywa razem	7.154.171,75	9.585.461,73

Główny Księgowy  
Prokurent

mgr Leokadia Wawoczny

Prezes Zarządu

mgr Janusz Smagacz

**PRZEDSIĘBIORSTWO  
TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA”  
Spółka Akcyjna**

**Rachunek zysków i strat**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29.842.799,54	40.496.060,97
— od jednostek powiązanych	20.379.498,53	20.349.108,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29.949.046,13	39.232.350,65
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-656.846,13	763.412,73
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	112.548,67	—
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	438.050,87	500.297,59
B. Koszty działalności operacyjnej	31.434.412,22	38.424.133,44
I. Amortyzacja	395.274,66	148.939,20
II. Zużycie materiałów i energii	4.917.762,65	8.825.499,13
III. Usługi obce	19.587.460,08	23.188.654,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	92.812,12	81.560,23
— podatek akcyzowy	—	—
V. Wynagrodzenia	5.000.114,51	4.530.509,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.036.683,66	999.724,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	192.439,01	218.149,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211.865,53	431.097,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-1.591.612,68	2.071.927,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	186.172,96	924.233,09
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23.626,00	—
II. Dotacje	—	—
III. Inne przychody operacyjne	162.546,96	924.233,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	202.238,34	1.253.492,74
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	—	—
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82.920,50	32,00
III. Inne koszty operacyjne	119.317,84	1.253.460,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-1.607.678,06	1.742.667,88
G. Przychody finansowe	190.471,21	112.060,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	—	—
— od jednostek powiązanych	—	—
II. Odsetki, w tym:	77.646,16	112.060,96
— od jednostek powiązanych	12.890,93	25.858,93
III. Zysk ze zbycia inwestycji	—	—
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—
V. Inne	112.825,05	—
H. Koszty finansowe	332.596,88	157.434,50
I. Odsetki, w tym:	221.419,74	154.058,28
— dla jednostek powiązanych	36.704,30	8.976,71
II. Strata ze zbycia inwestycji	—	—
III. Aktualizacja wartości inwestycji	—	—
IV. Inne	111.177,14	3.376,22
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-1.749.803,73	1.697.294,34
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I–J.II)	—	—
I. Zyski nadzwyczajne	—	—
II. Straty nadzwyczajne	—	—
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-1.749.803,73	1.697.294,34
L. Podatek dochodowy	-159.411,58	525.646,00
I. Część bieżąca	—	564.667,00
II. Część odroczone	-159.411,58	-39.021,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	—	—
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	-1.590.392,15	1.171.648,34

Główny Księgowy  
Prokurent

Prezes Zarządu

*mgr Leokadia Wawoczny*

*mgr Janusz Smagacz*

**PRZEDSIĘBIORSTWO  
TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA”  
Spółka Akcyjna**

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym  
sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.  
(w złotych)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2.012.420,13	940.771,79
— korekty błędów podstawowych	—	—
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2.012.420,13	940.771,79
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500.000,00	500.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— emisji akcji	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— umorzenia akcji	—	—
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500.000,00	500.000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	—	—
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	—	—
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	—	—
a) zwiększenie	—	—
— akcje przeznaczone do sprzedaży	—	—
— akcje przeznaczone do umorzenia	—	—
b) zmniejszenie	—	—
— sprzedaż akcji	—	—
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	—	—
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	207.726,38	207.726,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	59.850,36	—
a) zwiększenie (z tytułu)	59.850,36	—
— emisji akcji powyżej wartości nominalnej	—	—
— z podziału zysku (ustawowo)	—	—
— z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	59.850,36	—
— aktualizacji zbytych środków trwałych	—	—
— zbycia udziałów własnych (dodania różnica między ceną sprzedaży, popmniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną zbycia)	—	—
— umorzenia udziałów własnych (dodatnia różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)	—	—
— aktualizacja zbytych środków trwałych	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— zbycia udziałów własnych (ujemna różnica między ceną sprzedaży, popmniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną zbycia)	—	—
— umorzenia udziałów własnych (ujemna różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)	—	—
— pokrycia straty	—	—
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	267.576,74	207.726,38

1	2	3
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	—	—
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— zmiany cen rynkowych akcji	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— zbycia środków trwałych	—	—
— zmiany cen rynkowych akcji	—	—
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	—	—
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	133.045,41	—
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	—	133.045,41
a) zwiększenie (z tytułu)	—	133.045,41
— pokrycia ceny nabycia akcji własnych (art. 362 K.s.h.)	—	—
— z podziału zysku za 2006 r.	—	133.045,41
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— przeniesienia równowartości akcji własnych na kapitał zapasowy (art. 363 K.s.h.)	—	—
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	133.045,41	133.045,41
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1.209.850,36	233.045,41
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1.209.850,36	233.045,41
— korekty błędów podstawowych	—	—
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1.209.850,36	233.045,41
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— podziału zysku z lat ubiegłych	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	1.209.850,36	233.045,41
— na dywidendę dla akcjonariuszy	1.150.000,00	100.000,00
— na kapitał zapasowy	59.850,36	—
— na kapitał rezerwowy	—	133.045,41
— na pokrycie straty	—	—
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	—	—
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	—	—
— korekty błędów podstawowych	-38.202,02	—
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	—	—
a) zwiększenie (z tytułu)	—	—
— przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	—	—
b) zmniejszenie (z tytułu)	—	—
— pokrycie straty z zyskiem za 2005 r.	—	—
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-38.202,02	—
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-38.202,02	—
8. Wynik netto	-1.590.392,15	1.171.648,34
a) zysk netto	—	1.171.648,34
b) strata netto	-1.590.392,15	—
c) odpisy z zysku	—	—
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-727.972,02	2.012.420,13
Proponowany podziału zysku netto	—	—
a) Wypłata dywidendy	—	1.209.850,36
b) Przekazanie na kapitał zapasowy	—	—
c) Przekazanie na kapitał rezerwowy	—	—
d) Pokrycie strat za lata ubiegłe	—	—
e) Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	—	—
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-727.972,02	802.569,77

Główny Księgowy  
Prokurent

*mgr Leokadia Wawoczny*

Prezes Zarządu

*mgr Janusz Smagacz*

**PRZEDSIĘBIORSTWO  
TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA”  
Spółka Akcyjna**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

**sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

(w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	bieżący	poprzedni
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
I. Zysk (strata) netto	-1.590.392,15	1.171.648,34
II. Korekty razem	1.972.781,89	-408.072,16
1. Amortyzacja	395.274,66	148.939,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	—	—
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	183.653,32	86.096,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	63.314,00	—
5. Zmiana stanu rezerw	-172.957,87	367.420,40
6. Zmiana stanu zapasów	342.694,01	-679.522,26
7. Zmiana stanu należności	2.023.153,34	-959.802,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-637.776,92	668.315,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-224.572,65	-39.518,13
10. Inne korekty	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	382.389,74	763.576,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
I. Wpływy	—	—
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	—	—
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Z aktywów finansowych, w tym:	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— zbycie aktywów finansowych	—	—
— dywidendy i udziały w zyskach	—	—
— spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	—	—
— odsetki	—	—
— inne wpływy z aktywów finansowych	—	—
4. Inne wpływy inwestycyjne	—	—
II. Wydatki	634.919,01	238.466,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	634.919,01	238.466,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	—	—
3. Na aktywa finansowe, w tym:	—	—
a) w jednostkach powiązanych	—	—
b) w pozostałych jednostkach	—	—
— nabycie aktywów finansowych	—	—
— udzielone pożyczki długoterminowe	—	—
4. Inne wydatki inwestycyjne	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-634.919,01	-238.466,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
I. Wpływy	1.440.091,26	—
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	—	—
2. Kredyty i pożyczki	1.440.091,26	—
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	—	—
4. Inne wpływy finansowe	—	—
II. Wydatki	1.383.192,88	420.231,75
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	—	—
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1.150.000,00	100.000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	—	—
4. Spłaty kredytów i pożyczek	—	234.135,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	—	—
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	—	—

1	2	3
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	49.539,56	—
8. Odsetki	183.653,32	86.096,01
9. Inne wydatki finansowe	—	—
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	56.898,38	-420.231,75
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	-195.630,89	104.877,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-195.630,89	104.877,94
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	—	—
F. Środki pieniężne na początek okresu	690.767,82	585.889,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	495.136,93	690.767,82
— o ograniczonej możliwości dysponowania	16.358,38	1.023,90

Główny Księgowy  
Prokurent

Prezes Zarządu

*mgr Leokadia Wawoczny*

*mgr Janusz Smagacz*

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dla Walnego Zgromadzenia  
**PRZEDSIĘBIORSTWA TRANSPORTU KOLEJOWEGO „INFRASTRUKTURA” Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Transportu Kolejowego „Infrastruktura” SA z siedzibą w Rybniku, ul. Kłokocińska 51, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.154.171,75 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r., wykazujący stratę netto w wysokości 1.590.392,15 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o 2.740.392,15 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. o 195.630,89 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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 Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – 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, sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Przedsiębiorstwa Transportu Kolejowego „Infrastruktura” SA na 31 grudnia 2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.,

— zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Biegły Rewident

*Anna Kowalczyk*  
nr ewid. 10848/7963

BDO Numerica  
International Auditors & Consultants Spółka z o.o.  
02-676 Warszawa, ul. Postępu 12  
Podmiot uprawniony nr 3355  
Działający w imieniu BDO Numerica International  
Auditors & Consultants Sp. z o.o.

Członek Zarządu  
Biegły Rewident

*Leszek Kramarczuk*  
nr ewid. 1920/289

WYCIĄG PROTOKOŁU  
ZWZA PTK „INFRASTRUKTURA” Spółka Akcyjna w Rybniku, ul. Kłokocińska 51,  
które odbyło się dnia 4 maja 2009 r.

Uchwała Nr 1/2009  
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PTK „Infrastruktura” Spółka Akcyjna w Rybniku  
z dnia 4 maja 2009 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTK „Infrastruktura” SA w Rybniku, działając na podstawie art. 45 i 53 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r., poz. 694 z późn. zm.) oraz na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h., a także § 19 ust. 1 pkt 1 statutu Spółki, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2008 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2008 r.,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.154.171,75 zł (słownie: siedem milionów sto pięćdziesiąt cztery tysiące sto siedemdziesiąt jeden złotych 75/100),
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2008, wykazujący stratę w kwocie 1.590.392,15 zł (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 15/100),
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy 2008, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 195.630,89zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset trzydzieści złotych 89/100),
- zestawienie zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy 2008, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.740.392,15 zł (słownie: dwa miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 15/100), na którą składa się: 1.150.000,00 zł – wypłacona dywidenda za rok 2007, 1.590.392,15 zł – strata w roku 2008.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, jednomyślnie.

Uchwała Nr 10/2009  
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PTK „Infrastruktura” Spółka Akcyjna w Rybniku  
z dnia 4 maja 2009 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTK „Infrastruktura” SA w Rybniku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h., a także § 19 ust. 1 pkt 2 statutu Spółki, postanawia pokryć stratę netto Spółki za 2008 r. w kwocie 1.590.392,15 zł (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 15/100) z zysków przyszłych lat.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, jednomyślnie.

Przewodniczący Zgromadzenia

*Tomasz Piechota*

**Wydawca:** Kancelaria Prezesa Rady Ministrów

**Redakcja:** Rządowe Centrum Legislacji — Departament Dziennika Ustaw i Monitora Polskiego

Al. Ujazdowskie 1/3, 00-583 Warszawa, tel. 0-22 622-66-56

**Druk i kolportaż:** Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów — Wydział Wydawnictw i Poligrafii,

ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa, tel. 0-22 694-67-52; faks 0-22 694-62-06

Bezpłatna infolinia: 0-800-287-581 (czynna w godz. 7<sup>30</sup>–15<sup>30</sup>)

www.cokprm.gov.pl

e-mail: dziust@cokprm.gov.pl, wydawnictwa@cokprm.gov.pl

**Skład w kooperacji:** Łośgraf Oficyna Wydawnicza — Wiesław Łoś, ul. Elektoralna 11, 00-137 Warszawa

MB 1223 2009 wyd.00



Tłoczono z polecenia Prezesa Rady Ministrów w Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów — Wydział Wydawnictw i Poligrafii,  
ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa