

**ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2010 ROK



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę
152.496 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
(37) tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę
(37) tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
(13.158) tys. złotych,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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:

- 1/ postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami).
- 2/ wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich stosowania.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad 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 dla wyrażenia miarodajnej opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym w tych Standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) 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.

Biegły rewident:



.....
Genowefa Polak
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 22 marca 2010 roku



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

*Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL
Spółka Akcyjna w Katowicach*

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. za rok
obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.*

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 26 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I. Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II. Sytuacja finansowa</i>	<i>8</i>
<i>III. Informacje szczegółowe</i>	<i>10</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

ENERGOINSTAL S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 16 lipca 1991 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-203), przy Al. Roździeńskiego nr 188 D.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000048929**.

ENERGOINSTAL jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **271076705** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **634-012-88-77**.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja narzędzi,
- produkcja pojemników metalowych,
- produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,

- rozbiórki i burzenie obiektów budowlanych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- tynkowanie,
- posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian,
- malowanie i szklenie,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- transport drogowy towarów,
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
- pozostałe zakwaterowanie,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność w zakresie architektury,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy wynosił 1.800 tys. złotych i był podzielony na 18.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Stanisław Więcek	10.261.927	10.261.927	1.026.192,70	57,01
Michał Więcek	1.353.270	1.353.270	135.327,00	7,52
Jarosław Więcek	1.353.385	1.353.385	135.338,50	7,52
PZU Asset Management S.A.	1.335.000	1.335.000	133.500,00	7,42
pozostali	3.696.418	3.696.418	369.641,80	20,53
Razem	18.000.000	18.000.000	1.800.000,00	100,00

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2009 roku wynosił 115.963 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę (37) tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., której jest jednostką dominującą.

Jednostkami powiązanymi są następujące spółki zależne:

- ENERGOINSTAL Sp. z o.o. w Katowicach,
- Instal Bielsko Sp. z o.o. w Bielsku - Białej,
- Instal Development Sp. z o.o. w Katowicach,
- INSTAL FINANSE Sp. z o.o. w Katowicach,
- INSTAL – CAD Sp. z o.o. w Katowicach,
- ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. w Czechowicach – Dziedzicach,
- Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe "Interbud-West" Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim oraz jednostka stowarzyszona BES Kraftwerksanlagen Sp. z o.o. w Katowicach.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- | | |
|----------------------|-------------------------|
| • Prezes Zarządu | - Pan Stanisław Więcek, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Jarosław Więcek, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Michał Więcek. |

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- | | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Jacek Kosteczka, |
| • Sekretarz Rady Nadzorczej | - Pani Karolina Więcek, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pani Marta Jędrusińska – Więcek, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pani Irena Więcek, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Artur Olszewski. |

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 16 czerwca 2009 roku Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Artura Olszewskiego,
- Z dniem 31 października 2009 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Henryk Kawalski.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę
152.496 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
(37) tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę
(37) tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
(13.158) tys. złotych,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a ENERAGONISTAL S.A. z siedzibą w Katowicach, przy Alei Roździeńskiego nr 188 D w dniu 15 lipca 2009 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą nr VI/20/09 Rady Nadzorczej z dnia 2 lipca 2009 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Genowefa Polak - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

W badaniu uczestniczyły:

- Joanna Witkowska - Mosh - aplikant,
- Marta Paczyńska - asystent.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2009 roku oraz w lutym i marcu 2010 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 22 marca 2010 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16 czerwca 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2105 w dniu 29 października 2009 roku.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 czerwca 2009 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

• kapitał zapasowy	3.181	tys. złotych.
--------------------	-------	---------------

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2009 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz rok poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2008 r.
Suma bilansowa	152.496	173.263
Aktywa trwałe	84.640	76.066
Kapitał własny	115.962	116.000
w tym: wynik finansowy	579	3.202
• EBITDA	12.785	20.301
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja		
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	4,32	11,39
EBIT / przychody operacyjne		
• Rentowność sprzedaży netto (%)	0,41	2,64
wynik finansowy netto / przychody operacyjne		
• Rentowność kapitału własnego (%)	0,50	2,81
wynik finansowy netto / kapitał własny		
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	0,36	1,89
wynik finansowy netto / suma bilansowa		
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,97	2,43
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe		
• Płynność II stopnia (szybka)	1,82	2,31
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe		
• Kapitał obrotowy netto (KON)	39.459	49.357
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe		
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	101	148
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne		
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	63	85
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	13	14

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2008 r.
Zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	33	56
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	23,96	33,05
Suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa		
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	46,77	45,53
EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe		
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	0,03	0,18
Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji *		

2. Komentarz:

W badanym roku obniżeniu uległy prawie wszystkie wskaźniki rentowności. W 2009 roku odnotowano spadek wyniku finansowego netto w stosunku do roku poprzedniego o 81,95%, do czego przyczyniła się poniesiona strata na działalności finansowej w kwocie (4.473) tys. złotych, a także spadek zysku ze sprzedaży o 7.692 tys. złotych.

Wskaźniki płynności odnotowały spadek w porównaniu do końca 2008 roku odpowiednio – wskaźnik płynności I stopnia o 0,46, a wskaźnik płynności II stopnia o 0,49.

Na uwagę zasługuje fakt, iż w badanym okresie Jednostka wypracowała kapitał obrotowy netto w wysokości 39.459 tys. złotych (w stosunku do 2008 roku niższy o (9.898) tys. złotych).

W zakresie wskaźników obrotowości wystąpiły następujące zmiany:

- szybkość obrotu należnościami skróciła się o 22 dni,
- cykl obrotu zapasami zmniejszył się o 1 dzień,
- cykl spłaty zobowiązań skrócił się o 23 dni.

Należy jednak zauważyć, że okres otrzymywania należności jest dłuższy od cyklu spłaty zobowiązań o 30 dni, co oznacza, że Spółka kredytuje swoich odbiorców.

Wskaźnik globalnego zadłużenia z roku na rok ulega poprawie i na przestrzeni ostatnich dwóch lat obniżył się z 33,05% do poziomu 23,96%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • produkcja w toku | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • środków trwałych w budowie | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii dokonali kontrolnego spisu z natury wybranych zapasów materiałów w dniu 7 stycznia 2010 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wynik finansowy oraz sytuacja majątkowa i finansowa jednostek działających za granicą (oddziału w Niemczech i Holandii) przeliczane są na walutę prezentacji, tak aby umożliwić ujęcie jednostek działających za granicą w sprawozdaniu finansowym jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Z przyczyn praktycznych, do przeliczania pozycji przychodów i kosztów stosuje się średni kurs wymiany w danym okresie.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują:

- koszty prac rozwojowych,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, licencje, prawa do patentów nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Okresy użytkowania dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	1,5	%	do	10	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	4	%	do	30	%
• środki transportu	od	10	%	do	20	%
• pozostałe środki trwałe	od	14	%	do	25	%

Okresy użytkowania dla wartości niematerialnych są następujące:

• licencje	od	20	%	do	50	%
• oprogramowania					50	%
• prace rozwojowe					33,3	%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w momencie kiedy środek trwały jest gotowy do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki oraz udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udziały w jednostkach wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały 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 przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany wartości tych aktywów zalicza się do przychodów lub kosztów.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały oraz półprodukty i produkty w toku.

Zapasy wyceniane są po koszcie wytworzenia lub według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty,
- koszty prowizji od gwarancji bankowych,
- naliczony VAT od faktur nie podlegający odliczeniu od podatku należnego,
- niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych usług budowlanych.

i) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

j) Krótkoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki, aktywa pieniężne oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki i własne należności finansowe w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

Instrument finansowy to kontrakt, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy lub warunkowy.

k) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje korektę błędu podstawowego. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z zysków i strat.

l) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

ł) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne oraz zaległe urlopy,
- rezerwę na odszkodowania dla pracowników oraz kontrahentów,
- rezerwy na naprawy i przeglądy gwarancyjne oraz z tytułu rękojmi,
- rezerwy na zobowiązania podatkowe z tytułu nabycia majątku.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną.

m) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują zysk z leasingu zwrotnego.

p) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

s) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku		Stan na początek roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	89.250	23.719	73.783	18.887
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46.222	4.441	34.380	2.712

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 17.046 tys. złotych. Jednocześnie zlikwidowano środki trwałe o łącznej wartości początkowej 1.579 tys. złotych.

Największy udział w strukturze środków trwałych mają budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Odpis aktualizujący na środki trwałe wynosi 182 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 43,85% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

W badanym roku obrotowym przychody dotyczyły głównie licencji i wyniosły 302 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 0,98%.

4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan aktywów finansowych długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• udziały i akcje w jednostkach powiązanych	14.978	15.381
• udzielone pożyczki	461	-
Razem	15.439	15.381

W roku obrotowym Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek długoterminowych na łączną kwotę 461 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 10,12% majątku jednostki.

4.4. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	
• aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	830

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,54% ogólnej kwoty aktywów.

4.5. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	Poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	4.006	64,41	4.223	84,51	94,86
• półprodukty i produkcja w toku	2.214	35,59	774	15,49	286,05
Ogółem	6.220	100,00	4.997	100,00	124,47
Odpis aktualizujący	997	16,03	422	8,45	236,26
Wartość zapasów netto	5.223	83,97	4.575	91,55	114,16

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów wzrósł o 14,16%.

Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów miały materiały, których udział wyniósł 64,41%.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy stanowiły 3,42% aktywów Spółki.

4.6. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
terminowe	14.982	87,60	21.073	65,08
• do 12 miesięcy	14.933	87,31	21.003	64,86
• powyżej 12 miesięcy	49	0,29	70	0,22
przeterminowane	2.121	12,40	11.308	34,92
Należności brutto	17.103	100,00	32.381	100,00
Odpisy aktualizujące	356	2,08	313	0,97
Należności netto	16.747	97,92	32.068	99,03

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka potwierdziła należności na kwotę 12.693 tys. złotych, co stanowi 75,79% ogółu należności z tytułu dostaw i usług netto.

Do dnia 28 lutego 2010 roku z ogólnej sumy należności z tytułu dostaw i usług wynoszącej na dzień bilansowy 17.106 tys. złotych spłacono 2.673 tys. złotych, co stanowi 15,63%.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w wysokości 9.204 tys. złotych dotyczą należności z tytułu podatku VAT oraz podatku dochodowego od osób prawnych.

Inne należności obejmują przede wszystkim rozrachunki z tytułu pożyczek mieszkaniowych oraz inne rozliczenia z pracownikami.

Spółka na dzień bilansowy utworzyła 100% odpis aktualizujący na należności dochodzone na drodze sądowej.

Stan rozliczeń międzyokresowych w większości dotyczył następujących tytułów:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	19.706
• VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu	591
• przychody z wyceny kontraktów długoterminowych	18.817
• ubezpieczenia i prenumeraty	105
• gwarancje bankowe	23
• usługi obce	55
• oddziały	38
• pozostałe	77

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 30,02% majątku Spółki.

4.7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazana w sprawozdaniu wielkość krótkoterminowych aktywów finansowych wynika z ksiąg rachunkowych. W pozycji zaprezentowano wartość pożyczek udzielonych jednostce zależnej w łącznej kwocie 392 tys. złotych. Inne inwestycje krótkoterminowe w całości dotyczą wyceny kontraktów FORWARD. Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział krótkoterminowych aktywów finansowych i innych inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 1,24%.

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Na koniec roku obrotowego główne pozycje stanowiły:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie i w banku	14.971	100,00

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 9,82%.

4.9. Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	1.800
• kapitały rezerwowe i zapasowe	107.874
• kapitał z aktualizacji wyceny	617
• zysk z lat ubiegłych	5.093
• zysk netto	579
Kapitały własne razem	115.963

W związku z przejściem na MSR i dokonany w związku z tym korektami Jednostka odniosła w zyski zatrzymane kwotę 4.322 tys. złotych.

Pozycja kapitałów własnych stanowi 76,04% sumy bilansowej.

4.10. Zobowiązania finansowe

Wykazana w sprawozdaniu wielkość zobowiązań finansowych wynika z ewidencji księgowej.

Wielkość zobowiązań finansowych na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Zobowiązania długoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	5.209	5.697
Zobowiązania krótkoterminowe:		
• zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	488	809
• wycena kontraktów terminowych	-	8.647
Razem	5.697	15.153

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania finansowe stanowiły 3,74% pasywów Spółki.

4.11. Rezerwy

Stan rezerw wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.580	2.359
• rezerwa na świadczenia emerytalne oraz zaległe urlopy	577	1.487
• rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	599	565
• rezerwa na zobowiązania podatkowe z tytułu nabycia majątku	670	1.051
• rezerwa na odszkodowania dla pracowników	95	61
• rezerwa na roszczenia sporne	79	-
• pozostałe	-	1.074
Ogółem	3.600	6.597

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rezerwy stanowiły 2,36% pasywów Spółki.

4.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
terminowe	7.270	79,42	10.772	71,45
• do 12 miesięcy	6.139	67,06	8.824	58,53
• powyżej 12 miesięcy	1.131	12,36	1.948	12,92
przeteterminowane	1.884	20,58	4.304	28,55
• do 1 miesiąca	1.401	15,30	3.337	22,13
• od 1 do 3 miesięcy	29	0,32	295	1,96
• od 3 do 6 miesięcy	10	0,11	90	0,60
• od 6 miesięcy do 1 roku	31	0,33	20	0,13
• powyżej roku	413	4,52	562	3,73
Ogółem	9.154	100,00	15.076	100,00

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazane na dzień bilansowy uległy zmniejszeniu o 39,28% w porównaniu do roku ubiegłego.

Do dnia 28 lutego 2010 roku z ogólnej sumy zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynoszącej na dzień bilansowy 9.154 tys. złotych, spłacono 3.532 tys. złotych, co stanowi 38,58%.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki publiczno-prawne, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz inne zobowiązania bieżące.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	1.226
• podatek dochodowy od osób fizycznych	313
• podatek od towarów i usług	6
• zobowiązania podatkowe (Oddział w Niemczech i Holandii)	6.291

• PFRON	17
Razem	7.853

Wykazany w bilansie stan innych rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:		
• zysk z leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	331	385
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:		
• zysk z leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	54	54
Razem	385	439

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 17,86% ogólnej sumy pasywów.

4.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2009 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 142.204 tys. złotych.

Główną pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług budowlano – montażowych oraz produktów (aż 99,77% ogółu).

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 17,09%.

4.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do ubiegłego roku koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrósł o 29,62%.

4.15. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczyły przede wszystkim zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, rozwiązanych odpisów na należności i zapasy, otrzymanych odszkodowań, przedawnionych zobowiązań oraz zwrotu kosztów realizacji projektu celowego, a także rozwiązanych rezerw.

Na pozostałe koszty operacyjne składały się utworzone odpisy na należności i zapasy, zapłacone odszkodowania, kary, koszty sądowe, koszty napraw wypadkowych oraz darowizny.

Na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk w wysokości 288 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe dotyczyły głównie otrzymanych odsetek oraz zysku ze zbycia inwestycji.

Na koszty finansowe składały się zapłacone odsetki budżetowe oraz od leasingu finansowego, nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, prowizje od kredytów i gwarancji, a także odpisy na udziały.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości (4.473) tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• hipoteki kaucyjne na nieruchomościach	25.955
• zastawy rejestrowe na zapasach	4.000
Razem	29.955

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• gwarancje i poręczenia	18.905
• weksle	800
• nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	121
• nie uznane przez Emitenta roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	19
Razem	19.845

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie kończącej rok obrotowy

Po dacie kończącej rok obrotowy nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Biegły rewident:



Genowefa Polak
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 22 marca 2010 roku