

ES- SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE

**OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2010 ROK



**OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ ES-SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ES - SYSTEM S.A. z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę 156.222 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 9.548 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.548 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 14.624 tys. złotych,
- informacja dodatkowa 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,
- 3/ zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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.

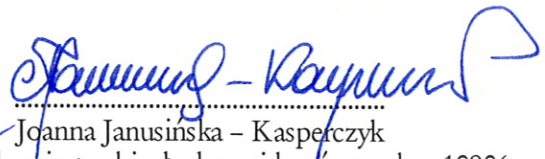
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy dla wyrażenia miarodajnej opinii.

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:


Joanna Janusińska – Kasperczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906
*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 17 marca 2010 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ES - SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
W KRAKOWIE**

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

Raport niezależnych biegłych rewidentów dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ES - SYSTEM S.A. z siedzibą w Krakowie

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego ES- SYSTEM S.A. z siedzibą w Krakowie za okres 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 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

ES-SYSTEM S.A. z siedzibą w Krakowie została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 marca 1999 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, przy ulicy Przemysłowej nr 2.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000113760.

ES-SYSTEM z siedzibą w Krakowie jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 351610904 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 679-25-51-640, wydany w dniu 13 kwietnia 1999 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał akcyjny wynosił 14.145 tys. złotych i był podzielony na 42.863.637 akcji o wartości nominalnej 0,33 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własności kapitału akcyjnego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Bożena Ciupińska	12.125.355	12.125.355	4.001	28,3
Bogusław Pilszczek	8.587.265	8.587.265	2.834	20,0
Marta Pilszczek	3.538.090	3.538.090	1.168	8,3
Jacek Wysocki	4.966.902	4.966.902	1.639	11,6
BPH TFI S.A.	3.056.256	3.056.256	1.009	7,1

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
AMPLICO OFE	2.353.995	2.353.995	777	5,5
Pozostali	8.235.774	8.235.774	2.717	19,2
RAZEM	42.863.637	42.863.637	14.145	100,0

W ciągu roku obrotowego nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2009 roku wynosił 127.704 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 9.548 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej ES-SYSTEM.

W skład grupy kapitałowej ES-SYSTEM wchodzi następujące jednostki:

- ES-SYSTEM S.A.,
- ES-SYSTEM WILKASY Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM RZESZÓW Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM NT Sp. z o.o.,
- ES-SYSTEM SCANDINAVIA AB, Szwecja,
- ES-SYSTEM LEUCHTEN GmbH i. L., Niemcy.

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

- Prezes Zarządu - Pan Bogusław Pilszczyk,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Leszek Ciupiński,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Jacek Wysocki.

W badanym roku obrotowym skład Zarządu nie uległ zmianie. Zmiana nastąpiła natomiast po dniu bilansowym. Z dniem 1 stycznia 2010 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 21/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku, na stanowisko Członka Zarządu został powołany Pan Tomasz Budzyński.

Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 22/2009 zgodnie, z którą w skład Zarządu, ze skutkiem od 1 marca 2010 roku został powołany Pan Sebastian Gonet.

W dniu 22 grudnia 2009 roku Pan Sebastian Gonet złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pani Bożena Ciupińska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jerzy Burdzy,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Radosław Wojciechowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Arkadiusz Chojnacki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Rafał Maciejewicz.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 8 października 2009 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Julian Pilszczek.

Na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 grudnia 2009 roku na Członka Rady Nadzorczej powołano Pana Rafała Maciejewicza.

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
156.222 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
9.548 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
9.548 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
14.624 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 ES-SYSTEM S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Przemysłowej 2, w dniu 29 maja 2009 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 13/2009 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 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.

Zleceśniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Joanna Janusińska - Kasperczyk - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906,
- Anna Kazirod - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303.

W badaniu uczestniczyły:

- Justyna Wilk - asystent,
- Katarzyna Garleja - asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2010 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o 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 17 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 Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22 maja 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 22 września 2009 roku w Monitorze Polskim B nr 1691.

Zgodnie z uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 maja 2009 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 11.463 tys. złotych został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

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 lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2008 r.	2007 r.
Suma bilansowa	156.222	141.139	133.150
Aktywa trwałe	70.198	68.003	55.717
Kapitał własny	127.704	118.156	106.326
w tym: wynik finansowy	9.548	11.463	9.134
• EBITDA	12.382	14.218	11.883
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	7,3	8,1	7,1
EBIT / przychody operacyjne			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	6,5	7,2	6,1
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Rentowność kapitału własnego (%)	7,5	9,7	8,6
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	6,1	8,1	6,9
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	3,1	3,3	3,0
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe			
• Płynność II stopnia (szybka)	2,6	2,8	2,5
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	58.253	50.990	51.210
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	145	117	125
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	102	100	109
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2008 r.	2007 r.
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	34	30	30
Zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	49	46	52
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	18,2	16,3	20,1
Suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	44,6	64,2	45,3
EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe			
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	0,22	0,27	0,21
Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2009 roku wyniósł 9.548 tys. złotych, co oznacza zmniejszenie o 1.915 tys. złotych w porównaniu do roku 2008.

W efekcie zmniejszeniu uległy wskaźniki rentowności kapitału własnego, majątku oraz sprzedaży.

W porównaniu do roku ubiegłego nieznacznej obniżce uległa płynność finansowa Spółki - na dzień 31 grudnia 2009 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 3,1.

Na dzień bilansowy kapitał obrotowy netto kształtował się na poziomie 58.253 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności, zapasów i zobowiązań wydłużyły się. Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitały własne stanowiły 81,8% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 18,2% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku 2008 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 44,6%.

W 2009 roku na jedną akcję przypadało 0,22 zł zysku netto.

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, |
| • wartości niematerialnych | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • materiałów w magazynach | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • produktów w toku | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • produktów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • towarów | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • należności i zobowiązań | 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 uczestniczyli w obserwacji spisów z natury materiałów, wyrobów gotowych i towarów w dniu 5 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). Zasady te były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

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.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i 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, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, 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 aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

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 nabyte prawa majątkowe, do których zalicza się znaki towarowe i licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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. Metody i stawki amortyzacji podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów					2,5	%
• budynki i budowle					2,5	%
• maszyny i urządzenia	od	5,2	%	do	60	%
• środki transportu	od	14	%	do	20	%
• pozostałe	od	10	%	do	20	%

Spółka stosuje następującą stawkę amortyzacyjną dla wartości niematerialnych:

• oprogramowanie komputerowe		50	%
------------------------------	--	----	---

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

Na dzień bilansowy aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki oraz udziały w jednostkach zależnych. W trakcie badanego roku obrotowego Spółka posiadała również papiery wartościowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy pożyczki poddawane są testom na utratę wartości. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udzielone pożyczki prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmowały nabyte obligacje Skarbu Państwa. W momencie początkowego ujęcia oraz na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Skutki wyceny odnoszone są na wynik finansowy okresu.

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, produkty w toku, produkty gotowe oraz towary.

Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

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

h) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

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 rok 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.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia, prenumeraty oraz inne koszty poniesione w roku obrotowym, a dotyczące następnych okresów.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej oraz depozyty bankowe ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty.

j) 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. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej.

Do kapitałów własnych zalicza się również skutki wyceny programu motywacyjnego. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwy

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

Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników,
- rezerwy na premie dla pracowników,
- rezerwy na prowizje od gwarancji bankowych,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

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 na koniec każdego roku obrotowego.

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.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje na sfinansowanie nabycia środków trwałych. Przychody z tytułu dotacji rozliczane są proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których dotyczą. W sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające 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.

m) 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.

n) Pozostałe przychody i koszty

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

o) Przychody i koszty finansowe

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

p) 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 odroczonego 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 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 finansowym 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:	15.675	7.040	14.958	5.713
- urządzenia i maszyny	5.090	3.226	4.746	2.782

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 863 tys. złotych. Zwiększenia dotyczyły głównie grupy maszyn i urządzeń oraz środków transportu. Jednocześnie zlikwidowano środki trwałe o wartości początkowej 146 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 5,5% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

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

W badanym roku obrotowym Spółka nabyła wartości niematerialne na łączną kwotę 264 tys. złotych, natomiast zlikwidowała aktywa o wartości brutto 46 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartości niematerialne stanowiły 0,1% majątku jednostki.

4.3. Aktywa finansowe

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• udziały w jednostkach zależnych	59.357	55.712
• udzielone pożyczki długoterminowe	1.331	2.085
• udzielone pożyczki krótkoterminowe	4.502	4.654
• inwestycje dostępne do sprzedaży (obligacje Skarbu Państwa)	-	2.018
Razem	65.190	64.469

W roku obrotowym Spółka objęła 100% udziałów w utworzonej w 2009 roku spółce zależnej ES – SYSTEM NT Sp. z o.o. Kapitał podstawowy tej jednostki zależnej wynosi 2.550 tys. złotych.

Ponadto w badanym okresie nabyto nowoutworzone udziały w spółce zależnej ES-SYSTEM Rzeszów Sp. z o.o. o wartości 1.100 tys. złotych.

Objęte udziały zostały pokryte wkładami pieniężnymi.

W 2009 roku nastąpiło również zbycie udziałów w spółce TOO ES – SYSTEM EAST o wartości nominalnej 6 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość brutto posiadanych udziałów w spółkach zależnych wyniosła 59.471 tys. złotych. Część udziałów została objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości w wysokości 114 tys. złotych.

Na koniec badanego roku obrotowego Spółka posiadała należności z tytułu udzielonych w latach poprzednich pożyczek w wysokości 6.326 tys. złotych brutto. Na dzień bilansowy należności z tytułu pożyczek objęto odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości w wysokości 493 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym Spółka zbyła, nabyte w 2008 roku obligacje skarbowe, osiągając zysk na transakcji w wysokości 74 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa finansowe stanowiły 41,7% majątku jednostki.

4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zgodny z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 0,4% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu finansowym 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	3.374	23,6	3.499	30,7	96,4
• produkty w toku	2.095	14,6	24	0,2	8.729,2
• produkty gotowe	2.038	14,2	2.329	20,4	87,5
• towary	6.810	47,6	5.561	48,7	122,4
Ogółem	14.317	100,0	11.413	100,0	125,4
Odpis aktualizujący	34	0,2	38	0,3	89,5
Wartość zapasów netto	14.283	99,8	11.375	99,7	125,6

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów brutto zwiększył się o 25,4%, co nastąpiło w wyniku wzrostu wartości robót w toku oraz stanu zapasu towarów.

Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów miały towary, których udział wyniósł 47,6%.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy stanowiły 9,1% aktywów Spółki.

4.6. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan należności i rozliczeń międzyokresowych 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	36.840	82,5	39.016	82,3
• do 12 miesięcy	36.805	82,4	38.980	82,2
• powyżej 12 miesięcy	35	0,1	36	0,1
przeterminowane	7.821	17,5	8.412	17,7
• do 1 miesiąca	2.566	5,7	2.432	5,1
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	237	0,5	234	0,5
• powyżej 3 do 6 miesięcy	1	-	287	0,6
• powyżej 6 do 12 miesięcy	10	0,1	537	1,1
• powyżej roku	5.007	11,2	4.922	10,4
Należności brutto	44.661	100,0	47.428	100,0
Odpisy aktualizujące	5.012	11,2	5.152	10,9
Należności netto	39.649	88,8	42.276	89,1

W porównaniu do roku poprzedniego stan należności brutto zmniejszył się o 5,8%.

Na dzień bilansowy udział należności z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy wyniósł 11,3%. Należności wątpliwe zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 5.012 tys. złotych.

Do należności krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 366 tys. złotych, należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 136 tys. złotych, rozrachunki z tytułu zwrotu dopłat do kapitału w spółce zależnej wynoszące 188 tys. złotych, przedpłaty w wysokości 201 tys. złotych oraz inne należności bieżące o wartości 29 tys. złotych.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczono głównie ubezpieczenia w kwocie 95 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 26,1% ogólnej kwoty aktywów.

4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	77	0,3
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.786	6,8
• lokaty krótkoterminowe	24.572	92,9
Razem	26.435	100,0

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 16,9%.

4.8. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość kapitałów własnych wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	14.145
• kapitały rezerwowe i zapasowe	104.011
• zysk netto	9.548
Kapitały własne razem	127.704

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za rok 2008 w kwocie 11.463 tys. złotych został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitały własne stanowiły 81,7% ogólnej sumy pasywów.

4.9. 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
Rezerwy długoterminowe	688	768
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	476	433
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122	248
• rezerwy na prowizje bankowe	90	87
Rezerwy krótkoterminowe	2.781	3.275
• rezerwy na niewykorzystane urlopy	1.386	1.374
• rezerwy na premie dla pracowników	460	1.014
• rezerwy na niezafakturowane usługi	767	800
• rezerwy na prowizje bankowe	131	54
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	37	33
Razem	3.469	4.043

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

4.10. Zobowiązania i 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	20.169	97,6	15.489	97,6
• do 12 miesięcy	20.162	97,6	15.482	97,6
• powyżej 12 miesięcy	7	-	7	-
przeterminowane	499	2,4	374	2,4
• do 1 miesiąca	475	2,3	279	1,8
• od 1 do 3 miesięcy	3	-	28	0,2

• od 6 do 12 miesięcy	21	0,1	58	0,4
• powyżej 12 miesięcy	-	-	9	-
Ogółem	20.668	100,0	15.863	100,0

W porównaniu do roku poprzedniego stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 30,3%.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy stanowiły 0,1% całości zobowiązań handlowych.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono również rozrachunki publiczno-prawne, otrzymane przedpłaty w kwocie 3.164 tys. złotych oraz inne zobowiązania bieżące w wysokości 9 tys. złotych.

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

	(w tys. złotych)
• podatek od towarów i usług	503
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	426
• podatek dochodowy od osób fizycznych	209
• pozostałe	8
Razem	1.146

W trakcie badanego roku obrotowego Spółka podlegała kontroli w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu świadczeń pieniężnych z ubezpieczenia społecznego i wypadkowego. Ponadto w Spółce przeprowadzono czynności sprawdzające w zakresie prawidłowości wykazania transakcji z wybranymi kontrahentami. Kontrole nie wykazały nieprawidłowości.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczono otrzymane dotacje na nabycie środków trwałych w łącznej kwocie 62 tys. złotych. Do rozliczenia w długim okresie czasu pozostaje 52 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 16,0% ogólnej sumy pasywów.

4.11. 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 146.502 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 7,5%.

W roku obrotowym główną pozycją przychodów ze sprzedaży była sprzedaż towarów i materiałów, której udział wyniósł 75,4%.

4.12. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W 2009 roku Spółka poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w łącznej kwocie 136.277 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego koszty były niższe o 5,2%.

4.13. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności rozwiązanie rezerw w łącznej kwocie 2.840 tys. złotych oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 802 tys. złotych.

W ramach pozostałych kosztów wykazano głównie utworzone rezerwy w łącznej kwocie 2.384 tys. złotych, odpisy aktualizujące należności w wysokości 654 tys. złotych, koszty związane z likwidacją materiałów i towarów wynoszące 93 tys. złotych oraz zapłacone odszkodowania, kary i grzywny o wartości 68 tys. złotych.

Na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk w wysokości 536 tys. złotych.

4.14. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na działalności finansowej kształtowały w szczególności otrzymane odsetki w kwocie 1.233 tys. złotych oraz ujemne saldo różnic kursowych wynoszące 167 tys. złotych. Istotną pozycją kosztów i przychodów finansowych były również uchwalone dopłaty do kapitału spółki zależnej w wysokości 2.000 tys. złotych, które następnie zostały zwrócone.

Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 1.054 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 cesję należności stanowiącą zabezpieczenie limitu kredytowego na korzystanie z produktów bankowych do wysokości 8.000 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje w łącznej wysokości 8.015 tys. złotych oraz poręczenia zobowiązań z tytułu kredytów udzielone spółkom zależnym w wysokości 4.643 tys. złotych.

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 sprawozdania finansowego

W dniu 17 marca 2010 roku Spółka objęła nowoutworzone udziały w jednostce zależnej o łącznej wartości nominalnej 5.000 tys. złotych. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki ES-SYSTEM NT Sp. z o.o. z dnia 17 marca 2010 roku dokonano podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 2.550 tys. złotych do kwoty 7.550 tys. złotych poprzez utworzenie 50.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym.

Poza wymienionym zdarzeniem, po dacie sprawozdania finansowego 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 własnym 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 rok obrotowy 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.

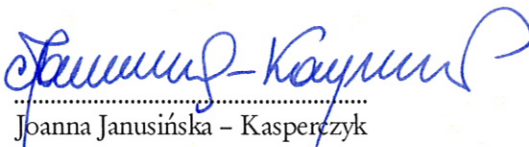
9. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej 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:


.....
Joanna Janusińska – Kasperczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906

*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 17 marca 2010 roku