

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok 2009 zakończony 31 grudnia 2009 roku.

HERBY, kwiecień 2010

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Rachunek zysków i strat.
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
6. Rachunek przepływów pieniężnych.
7. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EURO	
	dane za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009 rok 2009	dane za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 rok 2008	dane za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009 rok 2009	dane za okres od 01-01-2008 do 31-12-2008 rok 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 066	97 499	21 441	27 604
II. Zysk z działalności operacyjnej	11 248	13 387	2 591	3 790
III. Zysk brutto	13 008	1 084	2 997	307
IV. Zysk netto	10 205	790	2 351	224
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 098	9 510	2 557	2 692
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 410	-99 818	-3 550	-28 260
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 606	18 467	1 292	5 228
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 294	-71 841	298	-20 339
IX. Aktywa razem	209 532	184 241	51 003	44 157
X. Zobowiązania i rezerwy	82 422	64 562	20 063	15 474
XI. Zobowiązania długoterminowe	58 398	41 596	14 215	9 969
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 207	20 184	4 919	4 838
XIII. Kapitał własny	127 110	119 679	30 941	28 683
XIV. Kapitał zakładowy	6 825	6 825	1 661	1 636
XV. Liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,67	0,13	0,39	0,04
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,67	0,13	0,39	0,04
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,86	19,64	5,08	4,71
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,86	19,64	5,08	4,71

Przeliczanie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień
- do przeliczania pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez

I tak :

dla danych za rok 2009 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2009 r. - 4,3292 zł
 na 28.02.2009 r. - 4,6578 zł
 na 31.03.2009 r. - 4,7013 zł
 na 30.04.2009 r. - 4,3838 zł
 na 31.05.2009 r. - 4,4588 zł
 na 30.06.2009 r. - 4,4696 zł
 na 31.07.2009 r. - 4,1605 zł
 na 31.08.2009 r. - 4,0998 zł
 na 30.09.2009 r. - 4,2226 zł
 na 31.10.2009 r. - 4,2430 zł
 na 30.11.2009 r. - 4,1431 zł
 na 31.12.2009 r. - 4,1082 zł

średnia arytmetyczna - 4,3406 zł

dla danych za rok 2008 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2008 r. - 3,6260 zł
 na 29.02.2008 r. - 3,5204 zł
 na 31.03.2008 r. - 3,5258 zł
 na 30.04.2008 r. - 3,4604 zł
 na 31.05.2008 r. - 3,3788 zł
 na 30.06.2008 r. - 3,3542 zł
 na 31.07.2008 r. - 3,2026 zł
 na 31.08.2008 r. - 3,3460 zł
 na 30.09.2008 r. - 3,4083 zł
 na 31.10.2008 r. - 3,6330 zł
 na 30.11.2008 r. - 3,7572 zł
 na 31.12.2008 r. - 4,1724 zł

średnia arytmetyczna - 3,5321 zł

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2009 rok

1. Informacje ogólne

YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki w 2009 roku były przede wszystkim:

- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z);
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z);
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B).

YAWAL S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej YAWAL - sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju, a także prowadzi operacje finansowe w ramach Grupy.

2. Istotne zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zawiera porównywalne dane finansowe za 2008 rok.

a) oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Z 28 lutego 2009 r , Nr 33 , poz.259).

b) podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach (tys. zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

c) rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Na koniec każdego roku Spółka przeprowadza analizę pod kątem utraty wartości .

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Przewidywany okres użytkowania wynosi:

Budynki	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia	5 - 15 lat
Środki transportu	5 - 8 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Grunty nie są amortyzowane.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Nakłady na dokonywane w regularnych odstępach generalne przeglądy, niezależnie od wymiany poszczególnych części składowych, w momencie przeprowadzania takiego przeglądu, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, zostają ujęte w wartości bilansowej odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady te są amortyzowane w okresie do następnego przewidywanego przeglądu.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (posiadane licencje i oprogramowanie) są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania. Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o ewentualną utratę wartości składnika. Testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadzane są corocznie i za każdym razem, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku stanowią one zwiększenie wartości początkowej.

e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się zgodnie z metodą FIFO.

f) Pochodne instrumenty finansowe

W związku z faktem zawarcia w IV kwartale 2008 roku transakcji FORWARD na sprzedaż w 2009 roku łącznie 3.870.000 EURO, Spółka posiada od tego momentu pochodne instrumenty finansowe, a wraz z nimi wdrożona została w Spółce rachunkowość zabezpieczeń. Wycena zawartych ale niezrealizowanych kontraktów zawarta jest w kapitale z aktualizacji wyceny, zaś w przypadku ich realizacji, powstały wynik znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat w pozycji przychody lub koszty operacyjne. (szczegółowy opis rachunkowości zabezpieczeń został umieszczony pod ptk.ab)

g) Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Wycena udzielonych pożyczek według zamortyzowanego kosztu nie ma istotnego wpływu na wynik Spółki, dlatego pożyczki są wykazywane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

h) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych. Wśród tych aktywów są certyfikaty inwestycyjne OPERA KAROLINA FIZ.

Długoterminowe aktywa finansowe spółka wycenia w wartości godziwej. Wycena następuje w cenie nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

i) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

j) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

k) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego YAWAL SA jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień- w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w poprzednim zdaniu a także w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku przeliczenia na dzień bilansowy aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy Spółka wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

I) Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wysokości kwoty wymaganej zapłaty (nominalnej) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściagalność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

I) Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego okresu – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej -
- produkty gotowe – wg. kosztu wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego). Spółka stosuje stałe ceny ewidencyjne wyrobów gotowych, które poprzez odchylenia są korygowane do kosztu wytworzenia.

Rozchody materiałów wyceniane są wg cen średnioważonych. Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się na koniec każdego kwartału.

W szczególności odpisy tworzy się :

- na zapasy obejmujące grupy , do których podjęto decyzje o wycofaniu ze sprzedaży w wysokości :
 - 90% ich wartości – profile i blachy
 - 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy , których sprzedaż w okresie minionych 180 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego – w wysokości 50 % wartości
- na pasy , których sprzedaż w okresie minionych 360 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego w wysokości
 - 90% ich wartości – profile i blachy
 - 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy o końcowym okresie przydatności (farby proszkowe) w ostatnim 1/12 okresie przydatności w wysokości 100 % ich wartości.

W kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

- towary - w cenie nabycia .

m) Kapitały własne

- Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

- Akcje własne nabyte w celu umorzenia

Nabyte akcje własne ujmują się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „ akcje własne ” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

- Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony między innymi z zysków.

- Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest z części wypracowanego zysku w latach ubiegłych i przeznaczony jest na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Część kapitału rezerwowego w wysokości 35 mln zł, została zgodnie z uchwałą NWZ YAWAL S.A. z dnia 31.10.2008r. przeznaczona na cele, o których mowa w art. 345 ksh czyli na finansowanie nabywania przez spółkę akcji własnych w celu oferowania ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej 3 lat poprzedzających podjęcie tej uchwały . Na ten sam cel została przeznaczona kwota 10 mln zł zgodnie z uchwałą NWZ YAWAL S.A. z dnia 17.04.2009 roku . Nastąpiło przesunięcie 10 mln zł z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy .

- Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między wartością godziwą aktywów finansowych a ceną ich nabycia, z uwzględnieniem rezerwy na podatek odroczony

- Zysk strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat.

n) Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek odroczony dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym. Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody zobowiązań bilansowych dla wszystkich różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i zobowiązań) oraz straty podatkowej do rozliczenia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownej korekcie o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

o) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

Spółka utworzyła rezerwę na przyszłe koszty sporządzenie, badania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2009. Jej wysokość została ustalona na podstawie zawartych umów (koszty sporządzenia i badania) i przewidywanych kosztów (publikacja).

Spółka tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników. Jej wysokość jest równa iloczynowi liczby zaległych dni urlopu i przeciętnego wynagrodzenia z ostatnich trzech miesięcy danego roku sprawozdawczego powiększonego o narzut na ZUS ponoszonym przez pracodawcę

p) Świadczenia pracownicze

Spółka stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

q) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowanie kredytów bankowych i pożyczek wykazywane jest w roku którego dotyczą naliczone i zapłacone odsetki. Wycena kredytów według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu nie ma istotnego wpływu na wynik Spółki w 2009 r. i są one wykazane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

r) Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”. W spółce YAWAL na dzień sporządzenia sprawozdania dotacje nie występowały.

s) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

t) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku, gdy moment poniesienia kosztów przez Spółkę wyprzedza okres, którego te koszty dotyczą stosuje się rozliczenia międzyokresowe kosztów, z uwzględnieniem obowiązku systematycznego rozliczania kosztów stosownie do okresu, jakiego dotyczą.

u) Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów ujęte w sprawozdaniu dotyczą otrzymanych, potwierdzonych wystawioną fakturą zaliczkową, środków przesłanych przez kontrahentów z tytułu świadczeń

usług lub dostawy towarów, materiałów i wyrobów gotowych, których dostawa nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym

v) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów lub usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

- Sprzedaż towarów, materiałów i produktów

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów, materiałów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

- Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi, zgodnie potwierdzonym przez odbiorcę dowodem dostawy.

- Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

- Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

w) Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje o segmentach działalności są oparte o segmenty branżowe i geograficzne. Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

x) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, za wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka powinna dokonać oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką miałyby ono gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość (przy uwzględnieniu umorzenia). Odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

y) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem sytuacji, kiedy można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych składników aktywów. W tym przypadku koszty są aktywowane.

z) Dywidendy wypłacone

Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy jest rozpoznawane na dzień podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

aa) Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

ab) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:

- a) rzeczowe aktywa trwałe
- b) wartości niematerialne
- c) należności
- d) zapasy
- e) rezerwy
- f) świadczenia pracownicze

Opis zatwierdzonej w październiku 2008r przez Radę Nadzorczą YAWAL S.A. rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczeniu mogą podlegać transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Realizacja kontraktów związanych z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych oparta jest na następujących zasadach:

1. Zabezpieczenie dotyczyć może: zmiany cen, zmiany kursów, zmiany stóp procentowych:
 - ryzyko stóp procentowych – ryzyko to może spowodować pogorszenie cash flow ze względu na zwiększenie kosztów finansowania zewnętrznego
 - zmiana kursu walut – narażenie spółki na ryzyko zmian w przepływach finansowych netto w wyniku fluktuacji relacji wartości pomiędzy dwoma walutami (walutą funkcjonalną –złoty , walutą transakcji EUR) Ryzyko takie wynika z planowanych transakcji które generują przepływy środków pieniężnych w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Dotyczy to dwóch podstawowych transakcji:
 - a/ z operacji – zakupu materiałów oraz sprzedaży produktów podstawowych
 - b/ z inwestycji – związane z jednorazowymi , istotnymi dla cash flow transakcjami zakupu środków produkcji
2. Zabezpieczenia można dokonać za pomocą dowolnego instrumentu :
 - forward
 - partycypator

pod warunkiem, że dany instrument da się wiarygodnie ocenić.

3. Do zabezpieczenia jednej pozycji można stosować kilku instrumentów
4. Jeden instrument może zabezpieczać tylko jedną pozycję
5. Zawarte transakcje terminowe (instrumenty) z których wynika prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości instrumentów finansowych wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidywany w umowie termin rozliczenia transakcji
6. Okres na jaki zawierane są transakcje nie może przekraczać 1 roku
7. W odniesieniu do planowanych przychodów zabezpieczenie może obejmować maksymalnie 60% planowanych przychodów
8. W odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów wynikającego z transakcji umownej zabezpieczenie może stanowić do 100 % wartości danego składnika

Do realizacji kontraktów zabezpieczających niezbędne jest :

- określenie składnika(składników) będącego przedmiotem zabezpieczenia
- powiązanie zabezpieczanego składnika z instrumentem zabezpieczającym
- badanie efektywności zabezpieczenia :
 - a/ w chwili ustanowienia powiązania
 - b/ w momencie realizacji zabezpieczenia nie później niż na koniec miesiąca obrotowego
- określenie terminu ustania zabezpieczenia - jest to data realizacji zabezpieczenia, bądź też w wyjątkowych sytuacjach dopuszczalne jest ustanie powiązania w przypadku nieefektywności

Biorąc pod uwagę, że transakcje zabezpieczające przepływy dotyczą transakcji planowanych w okresach późniejszych – związane są z planowanymi w określonym czasie przepływami z tytułu sprzedaży istotnym jest powiązanie ich z terminami transakcji których dotyczą. Wycena transakcji – instrumentów pochodnych prowadzona jest systematycznie nie rzadziej niż na koniec miesiąca obrotowego. Wartość transakcji na koniec miesiąca ustala się w wartości godziwej i odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Rozliczenie transakcji w terminach umownych ujmowane jest w rachunku zysków i strat w okresie w którym nastąpiło rozliczenie.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Nota	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 31.12.2008 r
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe			150 416	112 016
1. Wartości niematerialne	1		80	102
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2		67 865	40 099
3. Inwestycje długoterminowe			81 253	67 924
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	3		81 253	67 924
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			63 568	63 568
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych			63 568	63 568
b) w pozostałych jednostkach			17 685	4 356
3.2. Inne inwestycje długoterminowe				
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1 218	3 891
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		1 218	3 891
II. Aktywa obrotowe			59 116	72 225
1. Zapasy	5		17 110	20 305
2. Należności krótkoterminowe	6,7		21 347	20 403
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			71	111
4. Inwestycje krótkoterminowe			20 376	31 206
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8		20 376	31 206
a) w jednostkach powiązanych				
a) w pozostałych jednostkach			18 479	30 603
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			1 897	603
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9		212	200
A k t y w a r a z e m			209 532	184 241
P a s y w a				
I. Kapitał własny			127 110	119 679
1. Kapitał zakładowy	10		6 825	6 825
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			-14 964	
2. Kapitał zapasowy			71 622	80 832
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			5 183	-7 007
4. Pozostałe kapitały rezerwowe			48 239	38 239
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
6. Zysk (strata) netto			10 205	790
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			61 812	43 506
1. Rezerwy długoterminowe	11		891	940
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12		2 523	970
3. Zobowiązania długoterminowe	13		58 398	41 596
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			20 610	21 056
1. Rezerwy krótkoterminowe	14		332	369
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15		20 207	20 184
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
4. Fundusze specjalne				
5. Rozliczenia międzyokresowe				
6. Przychody przyszłych okresów	16		71	503
P a s y w a r a z e m			209 532	184 241
Kapitał własny			127 110	119 679
Liczba akcji			6 093 750	6 093 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			20,86	19,64
Rozwodniona liczba akcji			6 093 750	6 093 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			20,86	19,64

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01-01-2009 r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008 r do 31-12-2008r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		93 066	97 499
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17	69 028	76 685
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	24 038	20 814
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		63 962	66 733
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	44 813	51 219
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 149	15 514
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		29 104	30 766
IV. Koszty sprzedaży		9 504	11 449
V. Koszty ogólnego zarządu		4 546	4 898
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		15 054	14 419
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 005	2 032
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			10
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	20	1 005	2 022
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 811	3 064
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		61	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 393	2 531
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		1 826	
4. Inne koszty operacyjne	21	531	533
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 248	13 387
X. Przychody finansowe		4 213	5 119
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki	22	2 201	4 686
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji		834	
5. Inne	23	1 178	433
XI. Koszty finansowe		2 453	17 422
1. Odsetki	24	2 122	1 148
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji		262	12 538
4. Inne	25	69	3 736
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		13 008	1 084
XIII. Zysk brutto		13 008	1 084
XIV. Podatek dochodowy	26	2 803	294
a) część bieżąca		1 437	3 139
b) część odroczone		1 366	-2 845
XV. Zysk netto		10 205	790

Zysk netto		10 205	790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,67	0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,67	0,13

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2009 ROKU

	za okres od 01-01-2009 r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008 r do 31-12-2008r
Zysk netto za okres	10 205	790
Inne całkowite dochody brutto:	15 050	-16 064
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 329	-14 340
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 721	-1 724
Odroczonego podatku dochodowego dotyczący innych całkowitych dochodów	2 861	-3 053
Inne całkowite dochody netto:	12 189	-13 011
Całkowite dochody za okres	22 394	-12 221

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009 r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
I. Kapitał własny na początek okresu		119 679	134 948
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		6 825	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu		6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)			
2.1. Zmiany akcji własnych		-14 964	
a) zwiększenia (z tytułu)		-14 964	
- nabycie akcji własnych		-14 964	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Akcje własne na koniec okresu		-14 964	
3. Kapitał zapasowy na początek okresu		80 832	95 716
3.1. Zmiany kapitału zapasowego		-9 210	-14 884
a) zwiększenia (z tytułu)		790	20 116
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- zmiany kapitału w wyniku połączenia			120
- z podziału zysku		790	19 996
b) zmniejszenie (z tytułu)		10 000	35 000
- przesunięcie kapitału		10 000	35 000
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		71 622	80 832
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-7 007	6 004
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		12 190	-13 011
a) zwiększenia (z tytułu)		12 190	
- rozliczenie transakcji z 2008 roku		1720	
- rozliczenie transakcji z 2008 roku - podatek odroczony		-326	
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej		13329	
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony		-2533	
b) zmniejszenia (z tytułu)			13 011
- zabezpieczenie transakcji walutowych			1 723
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony			-327
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej			14 340
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony			-2725
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		5 183	-7 007
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		38 239	1 884
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		10 000	36 355
a) zwiększenia (z tytułu)		10 000	36 355
- podziału zysku			1 355
- przesunięcie kapitału		10000	35000
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		48 239	38 239
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		790	24 519
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych		790	24 519
a) zwiększenia (z tytułu)			
a) zmniejszenia		790	24 519
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		790	20 116
- przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy			1 355
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy			3048
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7. Wynik netto		10 205	790
a) zysk netto		10 205	790
II. Kapitał własny na koniec okresu		127 110	119 679
III Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		127 110	119 679

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	10 205	790
II. Korekty razem	893	8 720
1. Amortyzacja	3 216	2 315
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 521	3 271
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 640	-3 406
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 862	12 678
5. Zmiana stanu rezerw	251	-1 741
6. Zmiana stanu zapasów	3 195	-4 977
7. Zmiana stanu należności	-944	-85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 708	1 354
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	586	-578
10. Podatek dochodowy zapłacony	-1 397	-3 250
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący)	1 437	3 139
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 098	9 510
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 224	25 302
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	13
2. Z aktywów finansowych, w tym:	14 208	25 289
- zbycie aktywów finansowych	12 761	22 650
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	1 447	2 639
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	29 634	125 120
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 634	10 366
2. Na aktywa finansowe, w tym:		114 754
- nabycie aktywów finansowych		110 954
- udzielona pożyczka		3 800
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-15 410	-99 818
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 990	26 976
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	26 990	26 976
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	21 384	8 509
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 048
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 306	4 294
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Odsetki	2 114	1 167
5. Nabycie akcji własnych	14 964	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 606	18 467
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 294	-71 841
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	603	72 444
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	1 897	603

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	80	102
Wartości niematerialne razem	80	102

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Rok 2009			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2009r	284	4	288
b) zwiększenia	14		14
c) zmniejszenia			
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009r	298	4	302
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009r	182	4	186
f) amortyzacja za 2009r	36		36
- amortyzacja 2009 r	36		36
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2009 r			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009r	218	4	222
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009r	80		80
Rok 2008			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2008r	1203	4	1207
b) zwiększenia	21		21
c) zmniejszenia	940		940
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2008r	284	4	288
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2008r	1072	4	1076
f) amortyzacja za 2008r	-890		-890
- amortyzacja 2008 r	50		50
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2008 r	-940		-940
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008r	182	4	186
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008r	182	4	186
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008r	102		102

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) własne	80	102
Wartości niematerialne i prawne razem	80	102

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) środki trwałe, w tym:	32 552	33 269
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 208	327
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 565	14 918
- urządzenia techniczne i maszyny	12 863	13 665
- środki transportu	863	893
- inne środki trwałe	3 053	3 466
b) środki trwałe w budowie	35 313	6 830
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	67 865	40 099

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) własne	67 865	40 099
Środki trwałe bilansowe razem	67 865	40 099

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Rok 2009						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2009r	333	17 681	18 311	1 253	6 199	44 658
b) zwiększenia (z tytułu)	881		70	71	1 518	2 540
- zakup	881		70	71	1 518	2 540
c) zmniejszenia (z tytułu)			44		147	191
- zbycie					36	36
- likwidacja			44		111	155
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009r	1 214	17 681	18 337	1 324	7 570	47 007
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009r	6	2 763	4 646	360	2 733	10 508
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		353	828	101	1 784	3 066
- amortyzacja za rok 2009		353	872	101	1 854	3 180
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży w 2009 r					-7	-7
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2009 r			-44		-63	-107
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009r	6	3 116	5 474	461	4 517	13 574
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2009r	1 208	14 565	12 863	863	3 053	33 433
Rok 2008						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2008r	335	17 636	16 201	1 054	4 137	39 363
b) zwiększenia (z tytułu)		45	2 211	199	2 303	4 758
- zakup		45	2 211	199	2 303	4 758
c) zmniejszenia (z tytułu)	2		101		241	344
- zbycie	2					2
- likwidacja			101		241	342
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2008r	333	17 681	18 311	1 253	6 199	43 777
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2008r	6	2 411	3 960	262	1 806	8 445
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		352	686	98	927	2 063
- amortyzacja za rok 2008		352	782	98	1 033	2 265
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2008 r			-96		-106	-202
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008r	6	2 763	4 646	360	2 733	10 508
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2008r	327	14 918	13 665	893	3 466	33 269

Zabezpieczenia na majątku trwałym zostały opisane w notach o zaciągniętych długo- i krótkoterminowych kredytach (nota 13 i 15)

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) w jednostkach zależnych	63 568	63 568
- udziały lub akcje	63 568	63 568
- udzielone pożyczki		
b) w pozostałych jednostkach	17 685	4 356
- udziały lub akcje	17 685	4 356
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	81 253	67 924

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) stan na początek okresu	67 924	14 630
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	63 568	509
- udzielone pożyczki		
- pozostałe udziały lub akcje	4 356	14 121
b) zwiększenia (z tytułu)	13 591	67 633
- nabycie akcji, udziałów	262	67 633
- utworzenie odpisu aktualizującego	13 329	
c) zmniejszenia (z tytułu)	262	14 339
- sprzedaż, zamiana akcji		
- wycena	262	14 339
- korekta wyceny		
d) stan na koniec okresu	81 253	67 924
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	63 568	63 568
- udzielone pożyczki		
- pozostałe udziały lub akcje	17 685	4 356

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	56 139	90 542	100,00%	62 561		62 561
Paged S.A.	83 279	335 725	9,99%	11 284	-6 927	4 357
Altower sp. z o.o.	483	500	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-7 131	7 273	92,00%	3 064	-3 064	0
Yawal CS	4 274	8 175	100,00%	4		4
Yawal UA	585	627	100,00%	497		497
Razem (stan na 31.12.2008)				77 915	-9 991	67 924
Final S.A.	46 969	70 931	100,00%	62 561		62 561
Paged S.A.	137 851	189 674	9,99%	11 284	6 402	17 686
Altower sp. z o.o.	340	360	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-8 181	5 949	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	4 614	7 005	100,00%	4		4
Yawal UA	64	92	100,00%	497		497
Razem (stan na 31.12.2009)				78 178	3 075	81 253

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 891	1 296
2. Zwiększenia	13	2 604
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne	10	5
- niewypłacone płace, składki ZUS		42
- odpis aktualizujący wartość zapasów	3	2
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych		1 316
- wycena kontraktów		327
- różnice kursowe		912
3. Zmniejszenia	2 686	9
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy	2	
- rozliczenie różnic kursowych za lat poprzednich	912	
- niewypłacone płace, składki ZUS	155	
- wycena kontraktów	327	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	1 266	
- inne	24	9
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 218	3 891
- odpis aktualizujący wartość zapasów	160	157
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy	223	225
- niewypłacone płace, składki ZUS	75	225
- aktualizacja wartości długoterminowych aktywów finansowych	739	2 005
- wycena kontraktów	1	327
- różnice kursowe		912
- inne	20	40

Nota 5.

ZAPASY	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 31.12.2008 r
a) materiały	9 968	10 647
b) produkty gotowe	6 093	7 114
c) produkcja w toku	129	76
d) towary	920	2 468
Zapasy, razem	17 110	20 305

Wartość odpisów w 2009 r. zwiększyła się w stosunku do roku 2008 roku o 14 tys. zł i wynosi 841 tys. zł.
W 2008r odpisy wynosiły 827 zł czyli nastąpił wzrost w stosunku do 2007r o 13 tys. zł.
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w 2009 roku 64 038 tys. zł, a w 2008 roku - 66 733 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.
W saldzie wyrobów gotowych zaprezentowano złom przekazany do przerobu obcego o wartości 1 113 tys. zł przyjęty po dniu bilansowym jako surowiec do produkcji.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 31.12.2008 r
- z tytułu dostaw i usług	34 787	32 474
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	275	
- pozostałe należności	311	246
Należności krótkoterminowe brutto, razem	35 373	32 720
- odpisy aktualizujące wartość należności	14 026	12 317
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 347	20 403

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 31.12.2008 r
Stan na początek okresu	12 317	11 624
a) zwiększenia (z tytułu)	2 976	3 449
- utworzenie odpisu na należności	2 379	2 518
- utworzenie odpisu na odsetki	591	882
- pozostałe	6	49
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 267	2 756
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	732	1 536
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	355	845
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	180	375
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	14 026	12 317

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 31.12.2008r
a) w walucie polskiej	20 116	18 255
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 982	14 465
b1. jednostka/waluta tys/USD	1 293	1 293
tys. zł	5 092	4 053
b2. jednostka/waluta tys/EUR	2 613	2 819
tys. zł	9 890	10 412
Należności krótkoterminowe, razem	35 098	32 720

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) do 1 miesiąca	14 733	15 264
b) należności przeterminowane	20 054	17 210
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 787	32 474
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	13 942	12 233
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	20 845	20 241

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) do 1 miesiąca	4 188	3 795
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 656	1 371
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	594	602
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 138	1 324
e) powyżej 1 roku	11 478	10 118
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	20 054	17 210

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) w jednostkach powiazanych		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	2 166	2 091
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 166	-2 091
b) w pozostałych jednostkach	18 479	30 603
- inne papiery wartościowe	18 479	30 603
- certyfikaty inwestycyjne	22 272	22 272
- odpis aktualizujący certyfikaty	-17 327	-18 161
- udzielone pożyczki	3 483	3 912
- obligacje	2 941	10 399
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle	7 110	12 181
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 897	603
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 897	603
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	20 376	31 206

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) w walucie polskiej	1 669	93
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	228	510
b1. jednostka/waluta tys/EUR	55	120
tys. zł	224	502
b2. jednostka/waluta tys/USD	1	3
tys. zł	4	8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 897	603

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	212	200
- ubezpieczenia majątkowe i inne	26	30
- energia elektryczna	115	109
- subskrypcje programów komputerowych	9	7
- koszty roku następnego	57	49
- pozostałe	5	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	212	200

Nota 10.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)		283 125	317	aport	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)		33 975	38	z funduszu rezerw.	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela			1 577 900	1 767	z zysku netto	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)		1 155 000	1 294	aport	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela			1 012 500	1 134	śr. Pieniężne	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela			2 031 250	2 275	śr. Pieniężne	2008-01-10	2007-01-01
Liczba akcji razem				6 093 750				
Kapitał zakładowy, razem tys. Zł					6 825			
Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł								

AKCJE WŁASNE

Liczba w szt	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
900 000	14 964	14 964	umorzenie

Nota 11.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	891	940
w tym:		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	841	882
- rezerwa na odprawy emerytalne	45	53
- rezerwa na odprawy rentowe	5	5
Rezerwy długoterminowe , razem	891	940

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) stan na początek okresu	940	863
b) zwiększenia		77
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		51
- rezerwa na odprawy emerytalne		24
- rezerwa na odprawy rentowe		2
c) zmniejszenia	49	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	41	
- rezerwa na odprawy emerytalne	8	
d) stan na koniec okresu	891	940

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	970	4 274
2. Zwiększenia	1 628	520
- odsetki	4	77
- niezrealizowane dyskonto weksli		65
- wycena majątku finansowego	1 375	
- różnice podatkowe dot.inwestycji	90	
- amortyzacja	159	378
3. Zmniejszenia	75	3 824
- odsetki , dyskonto	75	
- wycena majątku finansowego		3 790
- pozostałe		34
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 523	970
odsetki naliczone	31	77
niezrealizowane dyskonto weksli	45	70
wycena majątku finansowego	1 662	287
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych i wartości niematerialnych	695	536
różnice kursowe z wyceny bilansowej pozycji wyrażonych w walutach obcych	90	

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
- kredyty i pożyczki	58 398	41 596
Zobowiązania długoterminowe, razem	58 398	41 596

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	17 268	14 942
b) powyżej 3 do 5 lat	17 768	9 665
c) powyżej 5 lat	23 362	16 989
Zobowiązania długoterminowe, razem	58 398	41 596

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) w walucie polskiej	19 400	20 900
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	38 998	20 696
b1. jednostka/waluta tys/EUR	6 493	4 960
tys. zł	38 998	20 696
Zobowiązania długoterminowe, razem	58 398	41 596

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	11 409,00	2 777 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	27 589,00	6 716 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdz	Warszawa	21 500,00	PLN	19 400,00	PLN	zmienna stopa %	30.06.2018	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

Nota 14.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	158	136
2. Pozostałe rezerwy	174	233
Rezerwy krótkoterminowe, razem	332	369

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) stan na początek okresu	136	75
b) zwiększenia	25	61
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	25	58
- rezerwa na odprawy emerytalne		2
- rezerwa na odprawy rentowe		1
c) wykorzystanie		
d) rozwiązanie	3	
- rezerwa na odprawy emerytalne	3	
e) stan na koniec okresu	158	136
w tym:		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	157	132
- rezerwa na odprawy emerytalne		3
- rezerwa na odprawy rentowe	1	1
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) stan na początek okresu	233	216
b) zwiększenia	16	127
- rezerwa na urlopy	16	
- rezerwa na zobowiązania		127
c) wykorzystanie		
d) rozwiązanie	75	110
- rezerwa na urlopy		110
- rezerwa na zobowiązania	75	
e) stan na koniec okresu	174	233
- rezerwa na urlopy	122	106
- rezerwa na zobowiązania	52	127

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
- z tytułu dostaw i usług,	9 862	12 034
- kredyty i pożyczki,	8 674	4 309
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	947	1 345
- z tytułu wynagrodzeń	517	634
- inne zobowiązania	207	1 862
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 207	20 184

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
a) w walucie polskiej	8 918	11 239
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 289	8 945
b1. jednostka/waluta tys/EUR	2 747	2 143
tys. zł	11 288	8 945
b3. jednostka/waluta tys/GBP		
tys. zł	1	
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 207	20 184

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa	5 000	1 313 EUR	1 080,00	263 EUR	zmienna stopa %	30.11.2010	hipoteka kaucyjna do kwoty 6mln zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 1 007 240 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	1 985,00	483 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	4 109,00	1 000 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń oraz zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa	21 500,00	PLN	1 500,00	PLN	zmienna stopa %	30.06.2018	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

Nota 16.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2008r
- faktury dokumentujące wpłacone zaliczki	71	503
	71	503

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) sprzedaż produktów	67 977	75 453
b) sprzedaż usług	1 051	1 232
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	69 028	76 685

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) kraj	53 457	56 436
b) eksport	15 571	20 249
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	69 028	76 685

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów w tym:	2009		2008	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	53 457,00	77,44%	56 436,00	73,59%
Eksport, w tym:	15 571,00	22,56%	20 249,00	26,41%
- Rosja	455,00	2,92%	1 862,00	9,20%
- Litwa	916,00	5,88%	1 310,00	6,47%
- Ukraina	594,00	3,81%	3 146,00	15,54%
- Republika Czeska	11 509,00	73,91%	12 672,00	62,58%
- Pozostałe	2 097,00	13,47%	1 259,00	6,22%
RAZEM	69 028,00	100,00%	76 685,00	100,00%

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
sprzedaż materiałów	22 025	20 814
sprzedaż towarów	2 013	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 038	20 814

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) kraj	21 440	14 098
b) eksport	2 598	6 716
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 038	20 814

Przychody netto ze sprzedaży towarów w tym:

	2009		2008	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	21 440,00	89,19%	14 098,00	67,73%
Eksport, w tym:	2 598,00	10,81%	6 716,00	32,27%
- Rosja	112,00	4,31%	626,00	9,32%
- Republika Czeska	1 907,00	73,40%	4 036,00	60,10%
- Ukraina	259,00	9,97%	1 190,00	17,72%
- Litwa	236,00	9,08%	388,00	5,78%
- Pozostałe	84,00	3,23%	476,00	7,09%
RAZEM	24 038,00	100,00%	20 814,00	100,00%

Nota 19.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) amortyzacja	3 216	2 317
b) zużycie materiałów i energii	36 453	44 382
c) usługi obce	7 894	8 702
d) podatki i opłaty	649	643
e) wynagrodzenia	7 797	9 960
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 667	2 181
g) pozostałe koszty rodzajowe	373	669
Koszty według rodzaju, razem	58 049	68 854
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	814	-1 288
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 504	-11 449
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 546	-4 898
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 813	51 219

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH DOTYCZĄ :

- należności

za 2008 rok - 2 518 tys zł

za 2009 rok - 2 379 tys zł

- zapasy

za 2008 rok - 13 tys zł

za 2009 rok - 14 tys zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ INWESTYCJI - PRZYCHODY FINANSOWE DOTYCZĄ :

- certyfikatów inwestycyjnych Opera Karolina FIZ

za 2009 rok - 834 tys zł

- akcji Yawal Ukraina

za 2009 rok - 262 tys zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ INWESTYCJI - KOSZTY FINANSOWE DOTYCZĄ :

- certyfikatów inwestycyjnych Opera Karolina FIZ

za 2008 rok - 12 538 tys zł

Nota 20.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) rozwiązanie odpisów na należności	732	1 162
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne	62	40
c) otrzymane odszkodowania	3	
d) nadwyżki inwentaryzacyjne		100
e) rozwiązanie pozostałych rezerw	127	
f) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze		111
g) kary i grzywny		
h) upust od zrealizowanych zakupów		83
i) pozostałe	81	526
Inne przychody operacyjne, razem	1 005	2 022

Nota 21.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) utworzenie rezerw na urlopy	16	
b) złomowanie materiałów	108	25
c) złomowanie wyrobów	288	228
d) pozostałe	119	280
Inne koszty operacyjne, razem	531	533

Nota 22.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) odsetki z rachunków bankowych	30	2 641
b) odsetki od należności	649	784
c) odpis na odsetki od należności	-591	-747
d) odsetki od udzielonych pożyczek	508	188
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-75	-77
f) dyskonto wekslowe	885	1 599
g) odsetki od obligacji	795	298
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 201	4 686

Nota 23.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) różnice kursowe	999	
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	180	110
c) pozostałe		323
Inne przychody finansowe, razem	1 179	433

Nota 24.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) odsetki od kredytów	2 118	1 137
b) odsetki od zobowiązań	4	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 122	1 148

Nota 25.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
a) różnice kursowe		3 409
b) prowizje od kredytów	69	320
c) pozostałe		7
Inne koszty finansowe, razem	69	3 736

Nota 26.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01-01-2009r do 31-12-2009r	za okres od 01-01-2008r do 31-12-2008r
1. Zysk brutto	13 008	1 084
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-5 444	15 623
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-6 614	-4 853
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	833	277
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	6 789	23 642
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-1 241	-1 274
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-5 211	-2 169
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 564	16 707
4. Strata z lat ubiegłych		-184
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 437	3 139
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		-64
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej	1 437	3 075
8. Podatek odroczony	1 366	-2 845
9. Podatek dochodowy razem	2 803	294

Nota 27.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 2008r w tys. zł	790
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł w 2008r	0,13
zysk za 2009r w tys. zł	10 205
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł w 2009r	1,67

Nota 28.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe YAWAL w 2009 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	75 087	10 750	7 229	93 066
Sprzedaż między segmentami	0		0	0
Przychody ogółem	75 087		7 229	82 316
Wynik				0
Wynik segmentu	11 614	979	481	13 074
Zysk operacyjny	11 614	979	481	13 074
				0
Przychody finansowe	1 519		2 694	4 213
Koszty finansowe	2 559	1 720	0	4 279
				0
				0
Zysk przed opodatkowaniem	10 574	-741	3 175	13 008
Podatek dochodowy	2 116		687	2 803
Zysk netto	8 458	-741	2 488	10 205
Pozostałe informacje				0
Aktywa segmentu	67 988	85 584	55 960	209 532
Aktywa ogółem	67 988		55 960	123 948
Zobowiązania segmentu	76 730	1 875	0	78 605
Zobowiązania ogółem	76 730		0	76 730
Wydatki inwestycyjne	29 620	1 425		31 045
Amortyzacja	856	2 360	0	3 216
Segmenty branżowe YAWAL w 2008 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	97 499		0	97 499
Sprzedaż między segmentami	0		0	0
Przychody ogółem	97 499		0	97 499
Wynik				
Wynik segmentu	13 387		0	13 387
Zysk operacyjny	13 387		0	13 387
Przychody finansowe	433		4 686	5 119
Koszty finansowe	4 884		12 538	17 422
Zysk przed opodatkowaniem	8 936		-7 852	1 084
Podatek dochodowy	-596		890	294
Zysk netto	9 532		-8 742	790
Pozostałe informacje				
Aktywa segmentu	148 282		35 959	184 241
Aktywa ogółem	148 282		35 959	184 241
Zobowiązania segmentu	64 692			64 692
Zobowiązania ogółem	64 692		0	64 692
Wydatki inwestycyjne	79 242		0	79 242
Amortyzacja	2 315		0	2 315

Nota 29.

Informacje dotyczące segmentów geograficznych

Wyszczególnienie	2009		2008	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	74 897,00	80,48%	70 534,00	75,79%
Eksport, w tym:	18 169,00	19,52%	26 965,00	28,97%
- Rosja	567,00	0,61%	2 488,00	2,67%
- Republika Czeska	13 416,00	14,42%	16 708,00	17,95%
- Ukraina	853,00	0,92%	4 336,00	4,66%
- Pozostałe	3 333,00	3,58%	3 433,00	3,69%
RAZEM	93 066,00	100,00%	97 499,00	104,76%

Nota 30.

Informacje dotyczące instrumentów finansowych

Długoterminowe	2009-12-31	2008-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17 685	4 357
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	17 685	4 357
b) przeznaczone do obrotu		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały w jednostkach zależnych	63 568	63 568
Pożyczki i należności		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58 398	41 596
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	58 398	41 596
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe	2009-12-31	2008-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 996	26 691
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	14 996	26 691
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały w jednostkach zależnych		
Pożyczki i należności	3 483	3 912
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 674	4 309
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	8 674	4 309
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	3	1 723
a) forward	3	1 723
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		

Struktura należności z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności i odpisy na należności

opisane w nocie nr 6

Struktura zobowiązań wg terminów wymagalności

opisana w nocie nr 13

Cele i zasady zarządzania ryzykiem zarządzania

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta YAWAL, należą należności handlowe i zobowiązania handlowe oraz zobowiązania o charakterze finansowym. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki Yawal obejmują ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyku walutowe

Ryzyko walutowe na które narażona jest Spółka można określić jako możliwość poniesienia strat finansowych na skutek zmian kursów walutowych.

Czynnikiem ryzyka, który mógł by negatywnie wpłynąć na wynik spółki jest osłabianie się złotego wobec euro.

Aby zneutralizować wpływ tego czynnika, większość zakupów dokonywana jest w euro, także kredyty, a ponadto wprowadzony został do cennika (który także jest w euro) zapis, że na rynku polskim przeliczenie ceny odbywa się według średniego kursu euro.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki Yawal na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest spółka Yawal może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w spółce Yawal zawiera się transakcje z firmami o sprawdzonej zdolności kredytowej. Klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji i/lub w początkowym okresie współpracy warunki płatności przedpłata lub gotówka. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka Yawal jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółkę kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności spółki eliminuje ryzyko płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których spółka ma dostęp skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności spółki.

Nota 31**Działalność zaniechana**

W spółce YAWAL S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie lub przewidziana do zaniechania w następnym okresie:

Nota 32

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31.12.2009 r. spółka YAWAL S.A. nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

Nota 33

Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanimi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W 2009 roku w ramach działalności spółki YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 31.12.2009r. łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosi 2.166 tys. zł, w tym :

- spółce YAWAL UKRAINA – kwota 1.570 tys. zł plus odsetki 596 tys. zł (termin spłaty przypadał na 2009 rok) kwota pożyczki i odsetek w całości objęta jest odpisem. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosi na dzień 31.12.2009r. 791 tys. USD, a oprocentowanie wynosi LIBOR USD 1R + 3%.

Wysokość wzajemnych transakcji w Grupie w 2008r (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
Yawal Czechy	3298		3	25	16069
Yawal Ukraina	1164				1537
Yawal UA					2799
Altower					9
Final			411	1928	

Należności od YAWAL CS objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 37 tys. zł (odsetki), a należności od YAWAL Ukraina objęte są odpisem w wysokości 9 328 tys. zł.

Wysokość wzajemnych transakcji w Grupie w 2009r (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki	Zobowiązani a	Zakupy	sprzedaż
Yawal Czechy	2165		2	146	8797
Yawal Ukraina	1164				799
Yawal UA					54
Altower	1				8
Final			191	1649	5954

Należności od Yawal CS objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 10 tys. zł (odsetki), a należności od Yawal Ukraina objęte są odpisem w wysokości 10 685 tys. zł.

Nota 34**Nakłady inwestycyjne**

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2008r wynosiły 79 242 tys. zł i dotyczyły nakładów na zwiększenie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 11 609 tys. zł (w tym 6 759 tys. zł nakłady na budowę kompleksu produkcyjno-magazynowego) oraz nakładów na długoterminowe inwestycje finansowe w wysokości 67 633 tys. zł.

W 2009 r. spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady inwestycyjne na majątek trwały w kwocie 1 564 tys. zł

Dotyczyły one :

- 1) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 39 tys. zł
- 2) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 1 511 tys. zł
- 3) zakupu programów komputerowych i licencji w kwocie 14 tys. zł

Spółka poniosła także dalsze nakłady na inwestycję polegającą na budowie kompleksu produkcyjno-magazynowego

Wartość tych nakładów poniesionych w 2009 roku wynosi 29 481 tys. zł

Spółka w 2009 roku poniosła także nakłady na długoterminowe inwestycje finansowe w kwocie 262 tys. zł

Dotyczyły one podwyższenia kapitału i odkupienia udziałów YAWAL UKRAINA od udziałowca mniejszościowego .

Planowane w 2010 roku nakłady inwestycyjne w YAWAL S.A. związane są z:

- prowadzoną przez YAWAL S.A. kontynuacją budowy kompleksu produkcyjno – magazynowego, w skład którego będzie wchodzić m.in. magazyn linii do malowania pionowego. Wysokość planowanych nakładów - 14,9 mln zł
- zakupem matryc do tłoczenia profili . Wysokość planowanych nakładów – 1,8 mln zł

Nota 35

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2010 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Istotnymi zdarzeniami nie uwzględnionymi w sprawozdaniu finansowym, które miały miejsce po 31.12.2009r. było :

- powołanie w dniu 17.02.2010 r. Edmunda Mzyka na Prezesa Zarządu. Jednocześnie Edmund Mzyk złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej
- udzielenie spółce WERDER i spółce YELLEMA pożyczek pieniężnych na nabycie akcji YAWAL S.A. w wysokości odpowiednio :2 550 tys. zł. i 2 220 tys. zł.. Termin zwrotu pożyczek : 31.03.2013 rok
- sprzedaż 125 certyfikatów inwestycyjnych OPERA KAROLINA FIZ za łączną kwotę 4 582 tys zł
- nabycie celem umorzenia kolejnych 215 tys. akcji własnych za kwotę 3 446 tys. zł.

Nota 36

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Wybrane pozycje	Dane na 31.12.09 wg sprawozdania z IV 2009	Dane na 31.12.09 w sprawozdaniu rocznym	Różnica
I. Aktywa trwałe	150406	150416	10
II. Aktywa obrotowe	58873	59116	243
AKTYWA	209279	209532	253
I. Kapitał własny	127165	127110	-55
1. Zysk netto	10260	10205	-55
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82114	82422	308
PASYWA	209279	209532	253

Różnice wynikają z ostatecznego rozliczenia roku 2009 i są nieistotne.

Nota 37

Informacje dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w spółce

2009 rok

Przeciętne zatrudnienie w 2009 roku w spółce YAWAL S.A. przedstawiało się następująco:

- Pracownicy ogółem - 196 osób, w tym:
 - Pracownicy umysłowi - 143 osoby
 - Pracownicy fizyczni - 53 osoby

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w 2009 r. wyniosły:

Osoba	Kwota (tys. zł)
Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej **	80
Adam Szlempo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*	48
Jan Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej *	11
Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej	48
Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej *	37
Włodzimierz Cichoń – Członek Rady Nadzorczej *	11
Cezary Iwański – Członek Rady Nadzorczej *	37
RAZEM	272

* w dniu 25.03.09 Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Jana Pilarczyka i Włodzimierza Cichonia a na ich miejsce powołało Przemysława Cieszyńskiego i Cezarego Iwańskiego. Pan Cezary Iwański został powołany na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

** w dniu 16.12.09 Edmund Mzyk został oddelegowany z Rady do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Ponadto spółka YAWAL S.A. wypłaciła w 2009 roku Prezesowi Zarządu i Wiceprezesowi Zarządu (w ramach prowadzonej przez nich działalności gospodarczej pod nazwą Doradca P.Knapieński, H.Nieszporek Sp. Jawna) tytułem świadczonych przez nich usług kwotę 1 344 tys. zł. W dniu 16.12.2009 r. Rada Nadzorcza odwołała Piotra Knapieńskiego z funkcji Prezesa Zarządu i oddelegowała Edmunda Mzyka, przewodniczącego Rady Nadzorczej, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres do 16.03.2010 roku. Za pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Edmund Mzyk otrzymał w 2009 r. wynagrodzenie w wysokości 8 tys. zł.

W dniu 17.02.2010 r. Edmund Mzyk został powołany na Prezesa Zarządu.

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

- 1) **Edmund Mzyk** – Przewodniczący Rady ;
- 2) **Cezary Iwański** – Wiceprzewodniczący Rady ;
- 3) **Przemysław Cieszyński** – Członek Rady;
- 4) **Adam Szlempo** - Członek Rady ;
- 5) **Maria Mzyk** – Członek Rady;

Zarząd na dzień 31.12.2009 roku stanowił **Edmund Mzyk**, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu. i Henryka Nieszporek- Wiceprezes Zarządu .

Prokurentem Spółki jest **Marian Łakomy**.

Członkowie Zarządu oraz Prokurenci powoływani są przez Radę Nadzorczą, zaś Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, które także podejmuje decyzję o emisji lub wykupie akcji

2008 rok

Przeciętne zatrudnienie w 2008 roku w spółce YAWAL S.A. przedstawiało się następująco:

- Pracownicy ogółem - 231 osób, w tym:
 - Pracownicy umysłowi - 55 osoby
 - Pracownicy fizyczni - 176 osób

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w 2008r. wyniosły:

Osoba	Kwota (tys. zł)
Piotr Knapiński – Prezes Zarządu	14
Henryka Nieszporek – Wiceprezes Zarządu *	
Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej	60
Adam Szlempo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36
Jan Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej	36
Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej	36
Daniel Mzyk – Członek Rady Nadzorczej ***	12
Włodzimierz Cichoń – Członek Rady Nadzorczej ****	24
RAZEM	

* do dnia 31.07.2008r. pełniła funkcję Prokurenta

** pełni funkcję od 1.08.2008r.

*** pełnił funkcję do 12.06.2008r.

**** pełni funkcję od 12.06.2008r.

Ponadto spółka YAWAL S.A. wypłaciła w 2008 roku Prezesowi Zarządu (w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej pod nazwą Przedsiębiorstwo Usługowe PIOTR KNAPIŃSKI) tytułem świadczonych przez niego usług kwotę 21 tys. zł netto.

Pan Piotr Knapiński i Henryka Nieszporek pełnili do dnia 31 lipca 2008 roku funkcję odpowiednio Prezesa i Wiceprezesa spółki zależnej – YAWAL SYSTEM Sp. z o.o. Funkcje te świadczyli na podstawie umowy o zarządzanie zawartej pomiędzy YAWAL SYSTEM Sp. z o.o. a firmą Doradca P.Knapiński, H.Nieszporek Sp. Jawna., w której osoby te są współnikami. Od dnia 1 sierpnia 2008 roku, w związku z połączeniem YAWAL S.A. i YAWAL SYSTEM Sp. z o.o. zarejestrowanym w dniu 31.07.2008r., osoby te pełnią odpowiednio funkcje Prezesa i Wiceprezesa Zarządu YAWAL S.A., zaś pomiędzy nimi – jako współnikami spółki Doradca P.Knapiński, H.Nieszporek Sp. Jawna a spółką YAWAL S.A. zawarta jest umowa o zarządzanie spółką YAWAL S.A. Wynagrodzenie z tytułu obu umów (o zarządzanie YAWAL SYSTEM Sp. z o.o. od dnia 1 stycznia do 31 lipca 2008r. i YAWAL S.A. od dnia 1 sierpnia do 31 grudnia 2008 roku) na rzecz spółki Doradca wyniosło łącznie 1.963 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w osobach Edmunda Mzyk, Marii Mzyk i Daniela Mzyk otrzymali w 2008 roku wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej YAWAL SYSTEM Sp. z o.o. odpowiednio 42 tys. zł, 28 tys. zł i 28 tys. zł.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2008 roku i 12 czerwca 2008 roku w skład **Rady Nadzorczej** wchodziło:

- 1) **Edmund Mzyk** – Przewodniczący Rady;
- 2) **Adam Szlemko** – Wiceprzewodniczący Rady;
- 3) **Jan Pilarczyk** – Członek Rady;
- 4) **Daniel Mzyk** – Członek Rady.
- 5) **Maria Mzyk** – Członek Rady;

W dniu 12 czerwca 2008 roku miejsce Daniela Mzyk zajął Włodzimierz Cichoń.

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2008 roku i 31 lipca 2008 roku stanowił **Piotr Knapiński**, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W dniu 31 lipca 2008 roku do Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołana została Henryka Nieszporek

Prokurentem Spółki do dnia 31 lipca 2008 roku była **Henryka Nieszporek**, a od 1 sierpnia 2008 roku jest nim **Marian Łakomy**.

Członkowie Zarządu oraz Prokurenci powoływani się przez Radę Nadzorczą, zaś Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, które także podejmuje decyzję o emisji lub wykupie akcji

Nota 38

Spółka Yawal nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń do rzecz emitenta.

Nota 39

Uchwałą z dnia 22 maja 2009 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Numerica International Auditors&Consultants Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2009 wynosi 60 tys. zł.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.04.10	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
19.04.10	Henryka Nieszporek	V-ce Prezes Zarządu	
19.04.10	Andrzej Kaszczyński	V-ce Prezes Zarządu	
PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.04.10	Maria Kaczmarek	Markon Biuro Rachunkowe	