

YAWAL S.A.

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

HERBY, kwiecień 2010

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	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	150 215	107 946	34 607	30 561
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 868	17 313	891	4 902
III. Zysk (strata) brutto	-2 687	4 010	-619	1 135
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-5 612	3 067	-1 293	868
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 216	8 840	4 657	2 503
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 040	-97 075	-5 999	-27 484
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 614	18 467	833	5 228
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 210	-69 768	-509	-19 753
IX. Aktywa razem	225 935	226 849	54 996	54 369
X. Zobowiązania i rezerwy	106 858	99 611	26 011	23 874
XI. Zobowiązania długoterminowe	66 902	50 070	16 285	12 000
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 839	45 729	8 724	10 960
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	119 077	127 238	28 985	30 495
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 (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,92	0,50	-0,21	0,14
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,92	0,50	-0,21	0,14
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,54	20,88	4,76	5,00
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,54	20,88	4,76	5,00

Przeliczenie wybranych danych finansowych za 2009r na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2009 roku wynosił 4,1082 zł (porównywalnie 31.12.2008 kurs 4,1724 zł).

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego.

I tak:

dla danych za 2009 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2009 r. - 4,4392 zł
na 29.02.2009 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 2008 r. 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. - 3,3572 zł
na 31.12.2008 r. - 4,1724 zł

średnia arytmetyczna - 3,5321zł

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok

1. Informacje ogólne

a) działalność podstawowa

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, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej YAWAL, 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.

b) opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za 2009r obejmuje:

1. jednostkowe sprawozdanie YAWAL S.A podmiotu dominującego (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 49053),
2. sprawozdania podmiotów zależnych- konsolidowane metodą pełną:

-Yawal CS w Czechach (Krajowy Sąd w Ostrawie Odział C numer 5511) - 100% udziałów w kapitale i głosach ,data objęcia kontroli - 1993 rok; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa;

-Yawal Ukraina na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Charkowie numer 30988447) - udział w kapitale i głosach 100%, konsolidowana po raz pierwszy w 2001 roku; podstawowy przedmiot działalności – obróbka metali i nakładanie powłok na metale oraz działalność handlowa;

- Yawal UA na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Lwowie numer 35721509) – YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku, konsolidowana metodą pełną; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa;

- Altower Sp. z o.o. z siedzibą w Herbach (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 267232) – 100% udziałów w kapitale i głosach posiada YAWAL S.A., data objęcia kontroli – listopad 2006 rok, podstawowy przedmiot działalności – działalność produkcyjno – usługowa w zakresie metalowych elementów stolarki budowlanej;

-FINAL S.A. (Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 62921), YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku. Przedmiotem działalności FINAL S.A. jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z) oraz produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B). W wyniku nabycia akcji FINAL S.A. w dniu 31.12.2008r. YAWAL S.A. objęła pełną kontrolę nad spółką. Wartość aktywów netto FINAL S.A. na dzień 31.12.2008r. wynosiła 56.514 tys. zł, a powstała różnica pomiędzy ceną nabycia w kwocie 62.561 tys. zł a wartością aktywów netto, wyniosła 6 047 tys. zł i stanowiła wartość firmy, która w 2009r została w całości odpisana w koszty roku 2009.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009r zawiera porównywalne dane finansowe za 2008 r.

a) oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 niebędącego państwem członkowskim(Dz. U. Z 28 lutego 2009 r Nr 33, poz.259).

b) podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach zł. . Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

c) zasady konsolidacji

- Spółki zależne

Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez YAWAL S.A. Kontrola występuje w sytuacji kiedy YAWAL S.A. posiada, bezpośrednio lub pośrednio, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Do rozliczenia zakupu jednostek zależnych stosowana jest metoda nabycia. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metoda pełną.

W skład grupy kapitałowej Yawal nie wchodzi jednostki stowarzyszone.

- Transakcje podlegające eliminacji

Wzajemne rozliczenia, transakcje oraz niezrealizowane zyski bądź straty (pod warunkiem, że nie są przesłanką utraty wartości) podlegają eliminacji.

- Udziały mniejszości

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym poczynawszy od daty połączenia. Straty

przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

d) 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 Grupa przeprowadza analizę pod kątem utraty wartości (opisane pod lit. x).

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.

e) 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 (opisane pod lit. x).

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

Wartości te corocznie poddawane są analizie pod kątem utraty wartości (opisane pod lit. x).

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.

f) 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.

g) 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 (szczegółowy opis rachunkowości zabezpieczeń została opisana w punkcie ad). Zawarte transakcje miały na celu zabezpieczenie przepływów pieniężnych Spółki w 2009 roku. 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 finansowe. Wynik na transakcjach zabezpieczających, o ile wynika z efektywnego zabezpieczenia powinien korygować działalność operacyjną.

h) 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, 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. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

i) 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.

j) 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.

k) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa 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.

l) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego YAWAL SA jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się 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 Grupa wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdania finansowe zagranicznych jednostek przeliczane są z walut obowiązujących w tych krajach na walutę USD, a następnie na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP, w tym :

- dla pozycji bilansowych – jest to kurs obowiązujący na dany dzień sporządzania sprawozdania finansowego; dla pozycji rachunku zysków i strat – jest to średni kurs za okres za jaki sporządzone jest sprawozdanie finansowe.

Wszystkie powstałe z powyższych tytułów różnice kursowe ujmowane są w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zależnych”.

m) 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 ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

n) 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). Grupa 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 .

o) 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 ujmuje 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

- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych
- Zysk strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie Kapitałowej YAWAL kapitały rezerwowe i zapasowe tworzone są na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej i spółek od niej zależnych. Kapitały te tworzone są z wypracowanego zysku i przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej i operacyjnej tych podmiotów.

Wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym kapitał zapasowy uwzględnia eliminacje i inne korekty konsolidacyjne.

p) 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.

q) Rezerwy, rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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.

W Grupie zostały utworzone rezerwy na przyszłe koszty sporządzenia, badania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2009. Jej wysokość została ustalona na podstawie zawartych umów (koszty sporządzenia i badania) i przewidywanych kosztów (publikacja).

Grupa tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. 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

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

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.

r) Świadczenia pracownicze

W Grupie Kapitałowej YAWAL tylko spółki YAWAL S.A. i FINAL S.A. stosują wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia, pozostałe podmioty nie tworzą rezerw na świadczenia pracownicze. Brak tych szacunków nie powoduje istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, ze względu na małe zatrudnienie pracowników w tych spółkach.

s) 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 Grupy w 2009r i są one wykazane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy

t) 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 Grupie Kapitałowej YAWAL na dzień sporządzenia sprawozdania dotacje nie występowały.

u) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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 produktów, materiałów i towarów

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do materiałów, towarów 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.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

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 spółek wchodzących w skład Grupy, za wyjątkiem zapasów (opisane pod lit. n), aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (opisane pod lit. p), dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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 Grupa Kapitałowa YAWAL 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. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

W 2008 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości majątku w Grupie Kapitałowej YAWAL. W roku 2009 dokonano odpisu środków trwałych w budowie w wysokości 4 701 tys. zł.

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) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy/udziałowców, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

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

Grupa 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.

ac) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

- rzeczowe aktywa trwałe
- wartości niematerialne
- należności
- zapasy
- rezerwy
- świadczenia pracownicze

ad) Opis zatwierdzonej 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 jedna 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		146 922	116 338
1. Wartości niematerialne , w tym:	1	150	306
- wartość firmy			
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			6 047
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	128 501	102 237
4. Inwestycje długoterminowe		17 685	4 356
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	3	17 685	4 356
a) w pozostałych jednostkach		17 685	4 356
4.2. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		586	3 392
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	586	3 309
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			83
II. Aktywa obrotowe		79 013	110 511
1. Zapasy	5	22 139	36 591
2. Należności krótkoterminowe	6 ,7	33 304	35 548
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		203	111
4. Inwestycje krótkoterminowe		22 837	37 171
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	22 837	37 171
a) w pozostałych jednostkach		18 479	30 603
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 358	6 568
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	530	1 090
A k t y w a r a z e m		225 935	226 849

P a s y w a			
I. Kapitał własny		119 077	127 238
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		119 077	127 238
1. Kapitał zakładowy	10	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-14 964	
3. Kapitał zapasowy		81 915	88 848
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		5 183	-7 007
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	38 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-2 509	-2 734
7. Zysk (strata) netto		-5 612	3 067
B. Kapitały mniejszości			
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		70 362	52 022
1. Rezerwy długoterminowe	11	937	982
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 523	970
3. Zobowiązania długoterminowe	13	66 902	50 070
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		36 496	47 589
1. Rezerwy krótkoterminowe	14	581	650
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15	35 839	45 729
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		5	340
4. Rozliczenia międzyokresowe	16		79
5. Przychody przyszłych okresów	17	71	791
P a s y w a r a z e m		225 935	226 849

Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		119 077	127 238
Liczba akcji		6 093 750	6 093 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		19,54	20,88
Rozwodniona liczba akcji		6 093 750	6 093 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		19,54	20,88

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		150 215	107 946
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	18	115 292	66 516
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19	34 923	41 430
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		114 996	71 406
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20	87 497	40 550
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		27 499	30 856
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		35 219	36 540
IV. Koszty sprzedaży		12 187	12 738
V. Koszty ogólnego zarządu		11 672	6 543
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		11 360	17 259
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 379	1 005
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			12
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	21	3 379	993
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		10 871	951
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		115	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6 732	338
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		1 826	
3. Inne koszty operacyjne	22	2 198	613
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 868	17 313
X. Przychody finansowe		4 922	4 892
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki	23	2 239	4 715
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji		834	
5. Inne	24	1 849	177
XI. Koszty finansowe		5 430	18 195
1. Odsetki	25	3 376	1 205
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			12 538
4. Inne	26	2 054	4 452
XII. Odpis wartości firmy	27	6 047	
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-2 687	4 010
XIV. Zysk (strata) brutto		-2 687	4 010
XV. Podatek dochodowy	28	2 925	943
a) część bieżąca		1 509	3 784
b) część odroczone		1 416	-2 841
XVI. Zysk (strata) netto		-5 612	3 067
Przypadający na:			
Udziałowców jednostki dominujące	28	-5 612	3 067
Udziały mniejszości			

Zysk (strata) netto		-5 612	3 067
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,92	0,50
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,92	0,50

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2009 ROKU	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk (strata) netto za okres	-5 612	3 067
Inne całkowite dochody brutto:	12 540	-18 798
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2 509	-2 734
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 329	-14 340
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 720	-1 724
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	2 859	-3 053
Inne całkowite dochody netto:	9 681	-15 745
Całkowite dochody za okres	4 069	-12 678

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Kapitał własny na początek okresu	127 238	140 844
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	127 238	140 844
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 825	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu		
2.1. Zmiany	14 964	
a) zwiększenia - nabycie akcji własnych	14 964	
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-14 964	
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	88 848	106 585
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-6 933	-17 737
a) zwiększenia (z tytułu)	3 067	17 263
- z podziału zysku	3 067	17 263
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 000	35 000
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	10 000	35 000
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	81 915	88 848
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	
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		-2 725
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
- z podziału zysku		1 355
- z kapitału zapasowego	10 000	35 000
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	38 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-2 509	-2 734
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 067	21 655
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia	3 067	21 665
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	3 067	17 263
- przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy		1 355
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy		3 047
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	-5 612	3 067
a) zysk netto		3 067
b) strata netto	5 612	
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	119 077	127 238
III. Kapitał mniejszości na początek okresu		
1. Zwiększenia		
2. Zmniejszenia		
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu		
V. Kapitał własny na koniec okresu	119 077	127 238

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-5 612	3 067
II. Korekty razem	25 828	5 773
1. Amortyzacja	8 953	2 957
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 051	526
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 718	-3 406
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9 587	12 678
5. Zmiana stanu rezerw	223	-1 735
6. Zmiana stanu zapasów	14 452	-4 894
7. Zmiana stanu należności	2 244	-3 367
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 877	3 607
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	924	-673
10. Podatek dochodowy zapłacony	-1 936	-3 542
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	1 509	3 784
12. Inne korekty	82	-162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20 216	8 840
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 606	25 302
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398	13
2. Z aktywów finansowych, w tym:	14 208	25 289
- zbycie aktywów finansowych	12 761	22 650
- odsetki	1 447	2 639
II. Wydatki	40 646	122 377
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 646	10 413
2. Na aktywa finansowe, w tym:		111 964
- nabycie aktywów finansowych		48 010
- udzielona pożyczka		3 800
3. Przejęcie FINAL S.A po odjęciu nabytych środków pieniężnych		60 154
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-26 040	-97 075
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	29 990	26 976
1. Kredyty i pożyczki	29 990	26 976
II. Wydatki	26 376	8 509
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 048
2. Spłaty kredytów i pożyczek	8 223	4 294
3. Nabycie akcji własnych	14 964	
4. Odsetki	3 189	1 167
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 614	18 467
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 210	-69 768
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 568	76 336
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 358	6 568

	Rok 2009	rok 2008
W rachunku przepływów pieniężnych pozycja:		
	tys. zł	
B.I.2. Zbycie aktywów finansowych	- 12 761	22 650 dotyczy:
- sprzedaży akcji Paged S.A.	-	
- wykup weksli obcych	- 5 461	22 650
- wykup obligacji	- 7 300	
B.II.2. Nabycie aktywów finansowych	-	48 010 dotyczy:
- nabycie akcji Paged S.A		4 686
- zapłata gotówką za certyfikaty inwestycyjne OKFIZ	-	
- nabycie weksli obcych	-	33 220
- nabycie obligacji imiennych	-	10 100

W 2008r grupa kapitałowa YAWAL dokonała przejęcia spółki akcyjnej FINAL. Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań przedstawia się następująco:

Środki pieniężne	2 295	
Zapas	15 531	
Należności	13 814	
Rozliczenia międzyokresowe	565	
Majątek trwały	64 392	
<u>Zobowiązania i rezerwy</u>	<u>- 34 036</u>	(w tym kredyty : 20 509)
Łączna cena nabycia	62 561	
w tym zapłacona gotówką w 2008r	- 62 449	
<u>Minus: środki pieniężne</u>	<u>2 295</u>	
Przepływy środków pieniężnych wynikających		
z przejęcia po odjęciu nabytych środków pieniężnych	<u>- 60 154</u>	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	150	306
Wartości niematerialne razem	150	306

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne , razem
Rok 2009			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2009r	1326	135	1461
b) zwiększenia	54	0	54
- zakup	54		54
c) zmniejszenia	75		75
- likwidacja	75		75
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009r	1305	135	1440
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009r	1020	135	1155
f) amortyzacja za 2009r	135	0	135
- za rok 2009	135		135
- korekta z tytułu likwidacji			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009r	1155	135	1290
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009r	150	0	150
Rok 2008			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2008r	2063	135	2198
b) zwiększenia	203		203
- włączenie do konsolidacji FINAL S.A	203		203
c) zmniejszenia	940		940
- likwidacja	940		940
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2008r	1326	135	1461
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2008r	1918	135	2053
f) amortyzacja za 2008r	-898		-898
- za rok 2008	42		42
- korekta z tytułu likwidacji	-940		-940
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008r	1020	135	1155
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008r	306	0	306

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) własne	150	306
Wartości niematerialne i prawne razem	150	306

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) środki trwałe, w tym:	82 868	86 268
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 554	2 673
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 865	40 154
- urządzenia techniczne i maszyny	30 560	32 018
- środki transportu	1 497	1 979
- inne środki trwałe	8 392	9 444
b) środki trwałe w budowie	45 633	15 969
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	128 501	102 237

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) własne	126 965	101 701
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 536	536
Środki trwałe bilansowe razem	128 501	102 237

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	2 679	43 480	37 461	2 332	12 502	98 454
b) zwiększenia (z tytułu)	881	283	1 870	71	3 000	6 105
- zakup	881	283	1 870	71	3 000	6 105
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	129	816	324	890	2 159
- sprzedaż, likwidacja			682	324	890	1 896
- różnice kursowe z przeliczenia		129	134			263
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2008r	3 560	43 634	38 515	2 079	14 612	102 400
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009r	6	3 326	5 443	353	3 058	12 186
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 443	2 512	229	3 234	7 418
- amortyzacja za rok 2009		1 443	2 954	404	4 017	8 818
- zmniejszenie z tyt. Sprzedaży w 2009r			-442	-175	-783	-1 400
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009r	6	4 769	7 955	582	6 292	19 604
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2009r	3 554	38 865	30 560	1 497	8 320	82 796
Rok 2008						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2008r	335	20 748	18 879	1 184	4 495	45 641
b) zwiększenia (z tytułu)	2 346	23 123	18 877	1 148	8 266	53 760
- włączenie do konsolidacji FINAL S.A	2 346	23 078	16 666	949	5 963	49 002
- zakup		45	2 211	199	2 303	4 758
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	391	295	0	259	947
- sprzedaż, likwidacja	2		101		241	344
- różnice kursowe z przeliczenia		391	194		18	603
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2008r	2 679	43 480	37 461	2 332	12 502	98 454
e) skumulowana amortyzacja na 01.01.2008r	6	2 817	4 334	250	2 091	9 498
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	509	1 109	103	967	2 688
- amortyzacja za rok 2008		509	1 205	103	1 073	2 890
- zmniejszenie z tyt. Sprzedaży, likwidacji			-96		-106	-202
g) skumulowana amortyzacja na 31.12.2008r	6	3 326	5 443	353	3 058	12 186
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2008r	2 673	40 154	32 018	1 979	9 444	86 268

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku trwałym znajduje się w notach nr 13 i 15

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) w pozostałych jednostkach	17 685	4 356
- udziały lub akcje	17 685	4 356
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	17 685	4 356

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) stan na początek okresu	4 356	14 121
- pozostałe udziały lub akcje	4 356	14 121
b) zwiększenia (z tytułu)	13 329	4 574
- nabycie akcji, udziałów		4 574
- wycena na dzień bilansowy	13 329	
c) zmniejszenia (z tytułu)		14 339
- wycena majątku finansowego		14 339
d) stan na koniec okresu	17 685	4 356
- pozostałe udziały lub akcje	17 685	4 356

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.	9,99%	11 284	-6928	4 356
Razem (stan na 31.12.2008)		11 284	-6 928	4 356
				0
Paged S.A.	9,99%	11 284	6 401	17 685
Razem (stan na 31.12.2009)		11 284	6 401	17 685

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku trwałym znajduje się w notach nr 13 i 15

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 309	607
2. Zwiększenia	13	2 711
- 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		1 423
- wycena forward		327
- różnice kursowe		912
3. Zmniejszenia	2 736	9
- rezerwa na nagrody, odprawy i urlopy	2	
- rozliczenie różnic kursowych za lata poprzednie	912	
- wycena kontraktów	327	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	1 316	9
- niewypłacone płace, składki ZUS	155	
- inne	24	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	586	3 309

Nota 5.

ZAPASY	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) materiały	13 193	23 257
b) półprodukty i produkty w toku	6 279	1 099
c) produkty gotowe	1 347	9 267
d) towary	1 320	2 968
Zapasy, razem	22 139	36 591

Wartość odpisów w 2009r zmniejszyła się w stosunku do roku 2008 roku o 2 348 tys. zł. i wynosiła 905 tys. zł. W 2008r odpis wynosił 3 253 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2007r o 13 tys. zł.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w 2009 roku 114.966 tys. zł, a w 2008 roku - 71.302 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W pozycji c) ujęty jest złom aluminiowy przekazany do przerobu w wysokości 1 113 tys. zł, który w 2010 roku został przyjęty jako surowiec do produkcji.

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
- z tytułu dostaw i usług	38 063	40 374
- zaliczki na środki trwałe w budowie	81	156
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	966	132
- pozostałe należności	321	675
Należności krótkoterminowe brutto, razem	39 431	41 337
- odpisy aktualizujące wartość należności	6 127	5 789
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 304	35 548

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
Stan na początek okresu	5 789	3 742
a) zwiększenia (z tytułu)	1 620	3 501
- utworzenie odpisu na należności	1 305	288
- utworzenie odpisu na odsetki	309	327
- odpis na należności z FINAL (konsolidacja pełna na 31.12. 2008r)		2 837
- pozostałe	6	49
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 282	1 454
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	927	840
- wykorzystanie odpisów na należności	355	614
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 127	5 789

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) w walucie polskiej	31 274	33 048
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 157	8 289
b1. jednostka/waluta tys/USD	9	
tys. zł	25	
b1. jednostka/waluta tys/EUR	5 196	583
tys. zł	1 393	2 159
pozostałe waluty w tys. zł	6 739	6 130
Należności krótkoterminowe, razem	39 431	41 337

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) do 1 miesiąca	19 372	21 764
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	590	3 680
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	280	924
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 016	150
e) powyżej 1 roku	1 961	307
f) należności przeterminowane	14 844	13 549
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 063	40 374
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 603	5 302
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	32 460	35 072

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) do 1 miesiąca	5 712	6 342
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 672	2 854
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	993	545
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 185	165
e) powyżej 1 roku	3 282	3 643
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	14 844	13 549
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 431	5 302
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 413	8 247

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) 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
- weksle	7 110	12 181
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 358	6 568
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 358	6 568
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	22 837	37 171

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) w walucie polskiej	2 068	2 726
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 290	3 842
b1. jednostka/waluta tys/EUR	107	120
tys. zł	436	502
b2. jednostka/waluta tys/USD	9	27
tys. zł	28	75
pozostałe waluty w tys. zł	1 826	3 265
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 358	6 568

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	530	1 090
- ubezpieczenia majątkowe i inne	190	436
- subskrypcje programów komputerowych	9	
- raty za energię	218	115
- pozostałe	106	41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	530	1 090

Nota 10.**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
900 000	14 964	14 964	umorzenie

Nota 11.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	937	982
w tym:		
- na nagrody jubileuszowe	841	882
- na odprawy emerytalne i rentowe	96	100
Rezerwy długoterminowe , razem	937	982

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) stan na początek okresu	982	863
b) zwiększenia	4	119
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		51
- rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	4	68
c) zmniejszenie	49	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	41	
- rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	8	
d) stan na koniec okresu	937	982

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
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 w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	249	378
3. Zmniejszenia	75	3 824
- wycena majątku finansowego		3 790
- odsetki, dyskonto	75	
- pozostałe		34
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 523	970

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
- kredyty i pożyczki	66 107	50 070
- inne zobowiązania	795	
- umowy leasingu finansowego	795	
Zobowiązania długoterminowe, razem	66 902	50 070

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	25 098	19 742
b) powyżej 3 do 5 lat	18 442	12 065
c) powyżej 5 lat	23 362	18 263
Zobowiązania długoterminowe, razem	66 902	50 070

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) w walucie polskiej	27 904	29 374
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	66 902	50 070

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POZYCZEK

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 zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Sp	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 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
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	Katowice	22 674,00	PLN	7 709,00	PLN	WIBOR 1M + 1	28.06.2013	- Hipoteka kaucyjna: 39.000 tys. zł - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym: 63.563 tys. zł + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.

Nota 14.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	239	148
2. Pozostałe rezerwy	342	502
Rezerwy krótkoterminowe, razem	581	650

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) stan na początek okresu	148	75
b) zwiększenia	100	73
c) rozwiązania	9	
d) stan na koniec okresu	239	148

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) stan na początek okresu	502	216
b) zwiększenia	606	396
c) rozwiązanie	766	110
d) stan na koniec okresu	342	502

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
- z tytułu dostaw i usług,	12 532	22 849
- kredyty i pożyczki,	20 575	16 569
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 498	2 185
- z tytułu wynagrodzeń	994	1 383
- inne zobowiązania	240	2 743
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 839	45 729

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
a) w walucie polskiej	23 287	29 446
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 552	16 283
b1. jednostka/waluta tys/EUR	2 894	3 834
tys. zł	11 893	15 999
pozostałe waluty w tys. zł	659	284
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 839	45 729

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 %	31.10.2010	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 %	16.10.2010	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji krótką 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 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 %	30.06.2010	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 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
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	Katowice	22674		11 901,00		WIBOR 1M +	30.06.2010	- Hipoteka kaucyjna: 39.000tys. zł zł - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym: 63.563 tys. zł zł + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.

Nota 16.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
- inne		79
RAZEM		79

Nota 17.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-12- 2009	stan na 31-12- 2008
- zaliczki od odbiorców	71	791
RAZEM	71	791

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) sprzedaż produktów	111 498	65 277
b) sprzedaż usług	3 794	1 239
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	115 292	66 516

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) kraj	103 036	56 443
b) eksport	12 256	10 073
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	115 292	66 516

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów w tym:

	2009		2008	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	103 036,00	89,37%	56 443,00	84,86%
Eksport, w tym:	12 256,00	10,63%	10 073,00	15,14%
- Rosja	509,00	0,44%	1 862,00	2,80%
- Litwa	1 149,00	1,00%	1 310,00	1,97%
- Ukraina	1 713,00	1,49%	3 657,00	5,50%
- Pozostałe	9 185,00	7,97%	3 244,00	4,88%
RAZEM	115 292,00	100,00%	66 516,00	100,00%

Nota 19.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
sprzedaż materiałów	32 910	41 430
sprzedaż towarów	2 013	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 923	41 430

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) kraj	19 747	14 098
b) eksport	15 176	27 332
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 923	41 430

Przychody netto ze sprzedaży towarów w tym:

	2009		2008	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	19 747,00	56,54%	14 098,00	34,03%
Eksport, w tym:	15 176,00	43,46%	27 332,00	65,97%
- Słowacja	1 745,00	5,00%	16 034,00	38,70%
- Republika Czeska	11 328,00	32,44%	6 873,00	16,59%
- Ukraina	1 250,00	3,58%	4 289,00	10,35%
- Pozostałe	853,00	42,46%	136,00	0,33%
RAZEM	34 923,00	100,00%	41 430,00	100,00%

Nota 20.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) amortyzacja	8 953	2 977
b) zużycie materiałów i energii	69 121	36 774
c) usługi obce	12 655	7 561
d) podatki i opłaty	1 003	614
e) wynagrodzenia	12 993	9 803
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 018	2 332
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 173	981
Koszty według rodzaju, razem	108 916	61 042
Zmiana stanu - produktów	2 440	-1 211
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-12 187	-12 738
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 672	-6 543
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 497	40 550

Nota 21.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	155	91
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne	62	40
c) rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	391	
d) nadwyżki inwentaryzacyjne		100
e) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2 396	
f) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze		111
g) odszkodowania	32	
h) upust od zrealizowanych zakupów		83
i) pozostałe	343	568
Inne przychody operacyjne, razem	3 379	993

Nota 22.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) utworzenie rezerw na:	1 140	
-sprawy pracownicze,	98	
-restrukturyzacje	932	
-przewidywane straty	110	
b) złomowanie materiałów, wyrobów	437	253
c) pozostałe	621	360
Inne koszty operacyjne, razem	2 198	613

Nota 23.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) odsetki z rachunków bankowych	61	2 670
b) odsetki od należności	656	37
c) odpis na odsetki od należności	-591	
d) od udzielonych pożyczek	508	111
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-75	
f) dyskonto weksli	885	1 599
g) odsetki od obligacji	795	298
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 239	4 715

Nota 24.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) różnice kursowe	1 669	
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	180	110
c) pozostałe		67
Inne przychody finansowe, razem	1 849	177

Nota 25.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) odsetki od kredytów	3 161	1 194
b) odsetki od zobowiązań	191	
c) inne	24	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 376	1 205

Nota 26.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) różnice kursowe	1 816	4 125
b) prowizje od kredytów	69	320
c) pozostałe	169	7
Inne koszty finansowe, razem	2 054	4 452

Nota 27.

ODPIS WARTOŚCI FIRMY	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wartość firmy FINAL S.A.	6 047	
Razem	6 047	

Nota 28.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1) Zysk (strata) brutto	-2 687	4 010
2) Zyski podlegające opodatkowaniu	7 834	18 893
3) Podatek dochodowy bieżący	1 509	3 784
4) Dochody na które utworzono podatek odroczony	7 452	14 952
5) Podatek dochodowy odroczony	1 416	2 841

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	10 205	790
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-11 431	4 039
c) korekty konsolidacyjne	-4 386	-1 762
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej	-5 612	3 067

Nota 29.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 2009r w tys. zł	-5 612
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł w 2009r	-0,92
zysk za 2008r w tys. zł	3 067
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł w 2008r	0,50

Nota 30.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej YAWAL w 2009 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wylączenia	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż na zewnątrz	77 852	65 134	7 229		150 215
Sprzedaż między segmentami	11 532			-11 532	0
Przychody ogółem	89 384	65 134	7 229	-11 532	150 215
Wynik					
Wynik segmentu	13 597	-9 544	481	1 160	5 694
Nieprzypisane koszty całej grupy					
Zysk operacyjny	13 597	-9 544	481	1 160	5 694
Przychody finansowe	2 207	21	2 694		4 922
Koszty finansowe	4 552	3 255		-551	7 256
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					
Odpis wartości firmy				6 047	6 047
Zysk przed opodatkowaniem	11 252	-12 778	3 175	1 511	-2 687
Podatek dochodowy	2 188	0	687	50	2 925
Zysk netto	9 064	-12 778	2 488	1 461	-5 612
Pozostałe informacje					
Aktywa segmentu	85 674	85 584	38 274		209 532
Investycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności					
Nieprzypisane aktywa całej grupy					
Skonsolidowane aktywa ogółem	85 674	85 584	38 274		209 532
Zobowiązania segmentu	76 730	1 875			78 605
Nieprzypisane zobowiązania całej grupy					0
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	76 730				76 730
Wydatki inwestycyjne	28 731	1 425			30 156
Amortyzacja	1 064	7 529			8 593
Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej YAWAL w 2008 roku	Segment systemów aluminiowych		Pozostała działalność	Wylączenia	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż na zewnątrz	107 946		14	-14	107 946
Sprzedaż między segmentami	20 413		0	-20 413	0
Przychody ogółem	128 359		14	-20 427	107 946
Wynik					
Wynik segmentu	17 259				17 259
Nieprzypisane koszty całej grupy					0
Zysk operacyjny	17 259				17 259
Przychody finansowe	1 079		4 686	-873	4 892
Koszty finansowe	7 236		12 538	-1 579	18 195
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych					
Zysk przed opodatkowaniem	11 102		-7 852	706	3 956
Podatek dochodowy	53		890		943
Zysk netto	11 049		-8 742	706	3 013
Pozostałe informacje					
Aktywa segmentu	253 509		35 959	-62 619	226 849
Investycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności					
Nieprzypisane aktywa całej grupy					
Skonsolidowane aktywa ogółem	253 509		35 959	-62 619	226 849
Zobowiązania segmentu	117 328			-17 717	99 611
Nieprzypisane zobowiązania całej grupy					
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	117 328			-17 717	99 611
Wydatki inwestycyjne	79 242				79 242
Amortyzacja	2 977				2 977

Nota 31.**Informacje dotyczące segmentów geograficznych**

Informacje dotyczące segmentów geograficznych				
Wyszczególnienie	2009		2008	
	wartość	udział	wartość	udział
kraj	27 432,00	-254,49%	70541	73,39%
Eksport w	2 254,00	-20,91%	37405	26,61%
Słowacja	1745	-16,19%	16034	10,49%
Republika	1 250,00	-11,60%	6873	4,65%
Ukraina	10 038,00	-93,13%	7946	6,51%
Pozostałe	-10 779,00	100,00%	6552	4,96%
razem	29 686,00	-275,41%	107 946,00	100,00%

Nota 32.**Informacje dotyczące instrumentów finansowych**

Długoterminowe		2009-12-31	2008-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		17 685	4 356
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania		17 685	4 356
b) przeznaczone do obrotu			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		66 902	50 070
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu		66 902	50 070
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			
Krótkoterminowe		2009-12-31	2008-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		18 479	30 606
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu		18 479	30 606
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych			
Pożyczki i należności		33 304	35 548
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		20 575	16 569
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu		20 575	16 569
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale zprzeszacowania wycena forward		3	1 723

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

opisane w notach nr 6,7

Struktura zobowiązań wg terminów wymagalności

opisana w notach nr 13

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa YAWAL, należą należności handlowe i zobowiązania handlowe oraz zobowiązania o charakterze finansowym. Główne rodzaje ryzyka to 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.

Ryzyko walutowe

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

Czynnikiem ryzyka, który mógł by negatywnie wpłynąć na wynik grupy 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 Grupy 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 Grupa może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w grupie 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko płynności

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 33**Działalność zaniechana**

W Grupie Yawal S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie lub przewidziana do zaniechania w następnym okresie.

Nota 34

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.

W 2009 roku grupa Yawal SA nie posiadała żadnych zobowiązań pozabilansowych. Spółki nie udzielała innym podmiotom, w tym podmiotom wchodzącym w skład grupy kapitałowej gwarancji i poręczeń. Final SA w 2008 roku udzielił poręczenia do Banku BGŻ SA za swojego dostawcę. Poręczenie ważne było do 31 grudnia 2009. Po dniu bilansowym w marcu 2010 roku Yawal SA poręczyła weksel in blanco Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce za ewentualne zobowiązania Final SA jakie mogą powstać w przyszłości z tytułu umowy factoringu. Umowa dotyczy klientów objętych ubezpieczeniem należności.

Nota 35

Informacje o transakcjach emitenta /jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W 2009r roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 31.12.2009r. łączne saldo pożyczek udzielonych w Grupie 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 (tys. zł):

stan na 31.12.2009	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	14 612	2 151	456	1 244	10 285
YAWAL UKRAINA			13 882	551	
YAWAL UA				54	
FINAL S.A	456		803	3 264	1127
YAWAL CS	30		2108	6413	120
ALTOWER Sp. z o.o				6	
SUMA	15 098	2 151	17 249	11 478	11 530

stan na 31.12.2008	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	13 827	2 091	414	1 953	20 414
YAWAL UKRAINA			12 541	1 537	
YAWAL UA				2 799	
FINAL S.A	411				1 928
YAWAL CS			3 335	16 069	25
ALTOWER Sp. z o.o				9	
SUMA	14 238	2 091	16 290	22 367	22 367

Nota 36

Nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2009r w Grupie YAWAL wynosiły 40 577 tys. zł i dotyczą :

- 1) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 1 754 tys. zł
- 3) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 3 006 tys. zł
- 3) zakupu programów komputerowych i licencji w kwocie 14 tys. zł
- 4) nakłady na budowę wiaty i sieci gazowej 401 tys. zł
- 5) nakłady na budowę kompleksów magazynowych i produkcyjnych w Herbach- 29 481 tys. zł.
- 6)nakłady na budowę nowej hali w Dąbrowie Górniczej –5 921 tys. zł

W 2009r YAWAL S.A odkupił za kwotę 262 tys. zł udziały YAWAL UKRAINA od udziałowca mniejszościowego .

W 2008 r. nakłady inwestycyjne w Grupie YAWAL S.A dotyczyły tylko Yawal S.A. i wynosiły razem 79242 tys. zł w tym:

- 1) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 2.211 tys. zł
- 2) zakupu środków transportu w kwocie 270 tys. zł
- 3) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2.303 tys. zł
- 4) modernizacji istniejących budynków w kwocie 45 tys. zł
- 5) zakupu programów komputerowych i licencji w kwocie 21 tys. zł
- 6) nakłady na rozpoczętą budowę kompleksu produkcyjno - magazynowego –6 759 tys. zł

Spółka Yawal S.A w 2008 roku poniosła także nakłady na długoterminowe inwestycje finansowe w kwocie 67.633 tys. zł

- 1) zakupu akcji Paged S.A. w kwocie 4.686 tys. zł
- 2) zakupu akcji Final S.A. w kwocie 62.450 tys. zł
- 3) utworzenia spółki Yawal UA - wydatek w kwocie 497 tys. zł

Planowane w 2010 roku nakłady inwestycyjne w Grupie YAWAL. 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. - 14,9 mln zł
- zakończenie budowy hali produkcyjnej w Dąbrowie Górniczej -3 mln zł.
- zakupem matryc do tłoczenia profili – 3 mln zł.

Nota 37

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2010 do dnia publikacji skonsolidowanego 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 38

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 opublikowane 25 lutego 2009r	Dane na 31.12.09 w sprawozdaniu rocznym	Różnica
I. Aktywa trwałe	157 761	146 922	-10 839
II. Aktywa obrotowe	78 716	79 013	297
AKTYWA	236 477	225 935	-10 542
I. Kapitał własny	129 968	119 077	10 891
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	129 968	119 077	10 891
1. Zysk netto	5 019	-5 612	10 631
2. Różnice kursowe z przeliczenia	-2249	-2 509	-260
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 509	106 858	349
PASYWA	236 477	225 935	-10 542

Zmniejszenie majątku trwałego o kwotę 10 839 tys. zł jest wynikiem odpisania w całości wartości firmy o 6 047 tys. zł. i utworzenie odpisu na poniesione nakłady inwestycyjne w FIANAL S.A w wysokości 4 701 tys. zł. Odpisy te mają wpływ na zmniejszenie wyniku finansowego. Pozostałe nie

istotne różnice są wynikiem zmian w sprawozdaniach jednostkowych podmiotów podlegających konsolidacji.

Nota 39

Informacje dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w spółce

2009r

Przeciętne zatrudnienie w 2009 w Grupie Kapitałowej YAWAL przedstawiało się następująco:

Pracownicy ogółem - 432 osoby, w tym:

- Pracownicy umysłowi - 129 osoby
- Pracownicy fizyczni - 303 osoby

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej YAWAL S.A. w 2009r 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

** 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.Knapiński, H.Nieszporek Sp. Jawna) tytułem świadczonych przez nich usług kwotę 1 344 tys zł. W dniu 16.12.2009 r. Rada Nadzorcza odwołała Piotra Knapińskiego 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.

2008 rok

Przeciętne zatrudnienie w 2008 roku w Grupie Kapitałowej YAWAL przedstawiało się następująco:

- Pracownicy ogółem - 515 osoby, w tym:
 - Pracownicy umysłowi - 149 osoby
 - Pracownicy fizyczni - 356 osoby

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

Osoba	Kwota (tys. zł)
Piotr Knapiński – Prezes Zarządu	14
Henryka Nieszporek – Wiceprezes Zarządu *	0
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	218

* 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 31.12.2009 roku w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

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

W dniu 17.02.2010 roku miejsce Przewodniczącego Rady Nadzorczej zajął Daniel Mzyk.

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

Nota 40

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

Nota 50

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	