

**GRUPA KAPITAŁOWA
INTROL
W KATOWICACH**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

KATOWICE, KWIECIEŃ 2010 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ INTROL S.A. W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę
162.321 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
9.956 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
4.003 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
7.122 tys. złotych,
- informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za

równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

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

Biegły rewident:


.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336

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

Katowice, dnia 27 kwietnia 2010 roku



**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTROL W KATOWICACH**

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

ad

*Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach*

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
INTROL z siedzibą w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.*

*Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego.*

	<i>Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:</i>	<i>Strona</i>
<i>I.</i>	<i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Sytuacja finansowa</i>	<i>9</i>
<i>III.</i>	<i>Informacje szczegółowe</i>	<i>11</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca grupy kapitałowej INTROL S.A. w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach (40-519), przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 112.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575.

Jednostka dominująca INTROL w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 272043375 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-00-30-925 wydanym w dniu 1 marca 1994 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej INTROL S.A. jest:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.328 tys. złotych i był podzielony na 26.638.800 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Wiesław Kapral	5.994.471	9.661.271	1.198.894,20	22,50
Józef Bodziony	5.817.700	9.484.500	1.163.540,00	21,84
BOTECH s.a.r.l.	4.349.251	4.349.251	869.850,20	16,33
WEKA s.a.r.l.	4.103.000	4.103.000	820.600,00	15,40
pozostali	6.374.378	6.374.378	1.274.875,60	23,93
Razem	26.638.800	33.972.400	5.327.760,00	100,00

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału podstawowego.

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2009 roku wynosił 110.735 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 4.003 tys. złotych.

Jednostką dominującą w grupie kapitałowej jest INTROL S.A.

W skład grupy kapitałowej INTROL wchodzi następujące podmioty:

- Przedsiębiorstwo Automatyki i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.,
- Introbat Sp. z o.o.,
- Limatherm S.A.,
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
- Biuro Inżynierskie "Atechem" Sp. z o.o.,
- Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o.,
- RAControls Sp. z o.o.,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
- Limatherm Components Sp. z o.o.,
- PWP Katowice Sp. z o.o.,
- PRO-ZAP Sp. z o.o.,
- JCommerce S.A.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Piotr Jeziorowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Stanisław Jurczyński.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym, tj. 18 marca 2010 roku uchwałą Rady Nadzorczej do składu Zarządu powołany został Pan Włodzimierz Bartold, któremu powierzono z dniem 1 kwietnia 2010 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Kapral,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Zyguła,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Katarzyna Bodziony-Szweda,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Rybicki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Dudek.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej INTROL S.A. w Katowicach sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujące sumę **162.321 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **9.956 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4.003 tys. złotych,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **7.122 tys. złotych,**
- informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłych rewidentach

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Tadeusza Kościuszki 112, w dniu 1 lipca 2009 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2009 roku.

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

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336.

Badanie przeprowadzono w kwietniu 2010 roku.

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

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającej wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 27 kwietnia 2010 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Moore Stephens – Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 17 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 30 listopada 2009 roku w Monitorze Polskim B nr 2414.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

W skład grupy kapitałowej INTROL z siedzibą w Katowicach na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - INTROL S.A w Katowicach,
- jednostki zależne:
 - Przedsiębiorstwo Automatyki i Pomiarów INTROL Sp. z o.o. w Katowicach,
 - Introbat Sp. z o.o. w Katowicach,
 - Limatherm S.A. w Limanowej,
 - Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. w Chorzowie,
 - Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o. w Kędzierzynie Koźlu,

- Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o. w Katowicach,
- RAControls Sp. z o.o. w Katowicach,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej,
- Limatherm Components Sp. z o.o. w Katowicach,
- PWP Katowice Sp. z o.o. w Katowicach,
- PRO-ZAP Sp. z o.o. w Ostrowie Wielkopolskim,
- JCommerce S.A. w Krakowie.

W składzie grupy kapitałowej INTROL na przestrzeni badanego roku wystąpiły zmiany:

- nabycie 50,98% udziału w kapitale oraz 51,39% w głosach stanowiących w Spółce JCommerce S.A. z siedzibą w Krakowie.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Introl SA. z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o treści:

„Spółka jest stroną umowy dotyczącej realizacji kontraktu długoterminowego, w związku z którym poniosła wydatki w łącznej wysokości 172 tys. zł. Zgodnie z informacją otrzymaną od Spółki po dniu sprawozdania finansowego odzyskano materiały wykorzystane do realizacji tego kontraktu w kwocie 69 tys. złotych. Spółka nie spisała w ciężar kosztów, ani nie dokonała odpisu aktualizującego wartości aktywów dotyczących kontraktu, co spowodowało zawyżenie wielkości całkowitych dochodów o kwotę, co najmniej 103 tys. złotych”.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej JCommerce S.A. z siedzibą w Krakowie, sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię pozytywną z uzupełniającym objaśnieniem o treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż wystąpiły okoliczności określone w artykule 397 Kodeksu Spółek Handlowych wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło stosowne uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki. Ponadto akcjonariusz większościowy Spółki zobowiązał się do dalszego finansowania działalności jednostki w okresie następnych 12 miesięcy kalendarzowych”.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek zależnych grupy kapitałowej INTROL w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku zbadane zostały przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej BBEngineering Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku nie podlegało badaniu przez uprawniony podmiot.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały włączone, metodą konsolidacji pełnej, dane jednostek zależnych za okres objęty kontrolą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione, metodą praw własności, udziały w jednostce stowarzyszonej BBEngineering Sp. z o.o.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2008 r.	2007 r.
Suma bilansowa	162.321	154.995	136.375
Aktywa trwałe	61.827	44.564	33.764
Kapitał własny	110.735	114.738	99.778
Wynik finansowy netto, w tym:	9.956	12.524	14.849
<i>wynik finansowy akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>9.811</i>	<i>12.050</i>	<i>14.430</i>
• EBITDA	15.924	23.419	18.087
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	6,9	9,1	9,1
EBIT / przychody operacyjne			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	6,0	6,2	10,0
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Rentowność kapitału własnego (%)	8,8	11,7	20,6
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	6,3	8,6	14,4
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	2,2	3,3	3,4
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe			
• Płynność II stopnia (szybka)	2,0	2,9	3,0
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	55.613	76.694	72.249
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu	122	138	177
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			

• Wskaźnik obrotu należności (dni)	89	62	60
średni stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	29	26	33
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	37	25	25
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	31,8	26,0	26,8
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w roku ubiegłym, grupa kapitałowa odnotowała zysk na prowadzonej działalności. W porównaniu do roku 2008 wszystkie wskaźniki rentowności uległy obniżeniu. Wskaźniki płynności również się obniżyły w stosunku do roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2009 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,2 natomiast wskaźnik płynności szybkiej osiągnął poziom 2,0. Jednocześnie kapitał obrotowy netto obniżył się o 21.081 tys. złotych.

W roku obrotowym cykl obrotu należności uległ wydłużeniu i na dzień bilansowy wyniósł 89 dni. Średni cykl obrotu zapasów wydłużył się w stosunku do roku ubiegłego o 3 dni, natomiast wskaźnik obrotu zobowiązań wydłużył się o 12 dni.

Spółki grupy kapitałowej inkasują swoje należności przeciętnie w terminie znacznie dłuższym niż spłacają zobowiązania.

Wskaźnik globalnego zadłużenia na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 31,8% i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł się o 5,8 punktu procentowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenia dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2009 roku są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym przez MSR - z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

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

c) Wartość firmy

Wartość firmy obejmuje wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego.

d) Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne obejmują:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, znaki towarowe i licencje nabyte przez jednostki, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności, udziały i akcje w jednostkach, lokaty bankowe oraz udzielone pożyczki.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o udział w wyniku jednostki stowarzyszonej na dzień bilansowy.

Udziały i akcje w jednostkach oraz inne aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje, dla których nie można ustalić wartości godziwej w oparciu o wartość rynkową, wykazywane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. W bilansie aktywa finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku, produkty gotowe oraz towary. Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

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

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów. W bilansie należności i rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

j) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego. Do kapitałów własnych zalicza się kapitał udziałowców mniejszościowych.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

k) Rezerwy

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

Rezerwy obejmują w szczególności:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Jednostki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. W sprawozdaniu rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

W sprawozdaniu zobowiązania finansowe prezentowane są podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

l) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie otrzymane dotacje na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

m) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

3. Wyprowadzenie wartości firmy jednostki podporządkowanej

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych, ustalono na podstawie wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień nabycia udziałów.

4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w sprawozdaniu jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania, w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”.

Udziały mniejszości stanowią tę część wyników finansowych netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nie należących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej.

5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

6. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

7. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku jednostka dominująca nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

8. Charakterystyka poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

1) Rzeczowe aktywa trwałe

Stan rzeczowych aktywów trwałych grupy kapitałowej na początek i koniec roku obrotowego przedstawiał się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	60.682	27.292	75.726	25.529
- maszyny i urządzenia	17.973	12.987	23.006	13.977

W stosunku do stanu na koniec roku ubiegłego wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 50,3%. Wzrost ten wynika głównie z nabycia środków trwałych przez jednostki grupy kapitałowej.

Stopień zużycia środków trwałych na dzień bilansowy wynosił 33,7% i był niższy od stopnia zużycia na początek okresu o 11,3 punkty procentowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe netto stanowią 30,9% sumy aktywów grupy.

2) Wartość firmy

Pozycja obejmuje wartości firmy jednostek podporządkowanych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział wartości firmy w aktywach grupy kapitałowej wyniósł 4,0%.

Przeprowadzony przez jednostkę dominującą test na utratę wartości firmy potwierdził realność jej wartości.

3) Wartości niematerialne

Wielkość wartości niematerialnych netto stanowi 0,8% sumy aktywów grupy kapitałowej na dzień bilansowy.

4) Aktywa finansowe

Wielkość aktywów finansowych stanowi 0,8% sumy aktywów grupy kapitałowej na dzień sprawozdania finansowego i obejmuje głównie inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, inwestycje w pozostałych jednostkach oraz lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji.

5) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 1,6% aktywów grupy kapitałowej.

6) Zapasy

Wartość zapasów na początek i koniec roku obrotowego przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku	%	Stan na koniec roku	%
• materiały	7.009	43,0	4.689	34,6
• półprodukty i produkty w toku	2.400	14,7	2.144	15,8
• produkty gotowe	905	5,5	1.207	8,9
• towary	6.003	36,8	5.515	40,7
Wartość zapasów brutto	16.317	100,0	13.555	100,0
<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>2.110</i>	<i>12,9</i>	<i>2.090</i>	<i>15,4</i>
Wartość zapasów netto	14.207	87,1	11.465	84,6

Na dzień 31 grudnia 2009 roku największą pozycję zapasów stanowią towary, których udział wyniósł 40,7% całości pozycji zapasów brutto.

W porównaniu do roku ubiegłego stan zapasów brutto obniżył się o 16,9%.

Na dzień bilansowy zapasy grupy kapitałowej stanowią 7,1% ogółu jej majątku.

7) Należności i rozliczenia międzyokresowe

Wielkość należności na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• należności z tytułu dostaw i usług	40.649	40.552
• przedpłaty	1.983	2.067
• należności z tytułu podatku dochodowego	629	382
• pozostałe należności	2.634	1.486
Należności netto	45.895	44.487
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>3.313</i>	<i>2.299</i>
Należności brutto	49.208	46.786

Na dzień sprawozdania finansowego należności z tytułu dostaw i usług stanowiły 91,2% wszystkich należności netto. Należności, których spłata jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej wysokości 2.299 tys. złotych.

Na koniec roku obrotowego rozliczenia międzyokresowe wynosiły 4.632 tys. złotych i obejmowały głównie wycenę kontraktów długoterminowych, ubezpieczenia oraz odsetki od lokat bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w grupie kapitałowej należności, rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu podatku dochodowego stanowią 30,3% wartości aktywów.

8) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym środki pieniężne i ich ekwiwalenty to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Na dzień sprawozdania finansowego środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią 22,6% aktywów grupy kapitałowej.

9) Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 5.328 tys. złotych.

10) Wynik finansowy netto

Wynik finansowy grupy kapitałowej za rok 2009 stanowi zysk netto, który wyniósł 9.956 tys. złotych, z czego na jednostkę dominującą przypada zysk netto w wysokości 9.811 tys. złotych, natomiast na udziałowców mniejszościowych zysk netto w kwocie 145 tys. złotych.

11) Rezerwy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy obejmują:

	(w tys. złotych)
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.833
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	1.127
• rezerwy na naprawy gwarancyjne	438
• rezerwy na przyszłe straty	593
• pozostałe rezerwy	1.040
Razem	6.031

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozycje te w pasywach sprawozdania skonsolidowanego stanowią 3,7%.

12) Zobowiązania finansowe

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

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Zobowiązania finansowe długoterminowe	2.166	2.731
• zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	109
• zobowiązania z tytułu umów leasingowych	2.145	2.622
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5.942	13.901
• zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4.256	11.888
• zobowiązania z tytułu umów leasingowych	1.686	2.013
Razem	8.108	16.632

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania finansowe stanowiły 10,2% pasywów grupy.

13) Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wielkość zobowiązań na początek i koniec roku obrotowego przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15.421	17.209
• przedpłaty	388	319
• zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	212	602
• pozostałe zobowiązania	6.419	5.342
Ogółem	22.440	23.472

Na dzień sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowiły 73,3% całości krótkoterminowych zobowiązań.

Do krótkoterminowych zobowiązań zaliczono również zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w łącznej kwocie 4.937 tys. złotych, z czego 602 tys. złotych dotyczyło zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na dzień bilansowy wynosiły 886 tys. złotych.

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych obejmuje rezerwy na koszty oraz dotacje na nabycie lub wytworzenie składników majątku trwałego w łącznej kwocie 5.450 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego stanowiły 17,8% ogólnej sumy pasywów grupy.

14) Przychody i koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

W 2009 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 166.130 tys. złotych. Przychody te zmalały w stosunku do roku ubiegłego o 18,1%. Główną pozycję przychodów w grupie kapitałowej stanowiły przychody ze sprzedaży produktów (72,0%).

Koszty sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów wyniosły 127.153 tys. złotych, natomiast koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wyniosły łącznie 33.309 tys. złotych.

Na działalności podstawowej grupa zrealizowała zysk w wysokości 5.668 tys. złotych.

15) Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów zaliczono w szczególności odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów (2.427 tys. złotych), rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze (2.040 tys. złotych) oraz otrzymane dotacje (5.137 tys. złotych).

W pozostałych kosztach wykazano głównie odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów (2.809 tys. złotych) oraz utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze (1.200 tys. złotych).

Na pozostałej działalności grupa kapitałowa zrealizowała zysk w wysokości 5.728 tys. złotych.

16) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe głównie obejmują aktualizację wartości inwestycji (1.008 tys. złotych) oraz przychody z tytułu odsetek (2.108 tys. złotych). Wśród kosztów finansowych grupy kapitałowej największą wartość stanowią odsetki (894 tys. złotych) oraz straty z tytułu różnic kursowych (316 tys. złotych).

Na działalności finansowej grupa kapitałowa wykazała zysk w kwocie 1.683 tys. złotych.

9. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

9.1. Zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

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

	(tys. złotych)
• hipoteki na nieruchomościach	8.500
• zabezpieczenia na lokatach bankowych	1.105
• zastaw na maszynach i urządzeniach	585

9.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia oraz weksle z tytułu gwarancji w łącznej kwocie 12.718 tys. złotych.

10. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej grupy kapitałowej.

11. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

13. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe, kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

14. Ocena sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

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

Biegły rewident:



Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336

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

Katowice, dnia 27 kwietnia 2010 roku