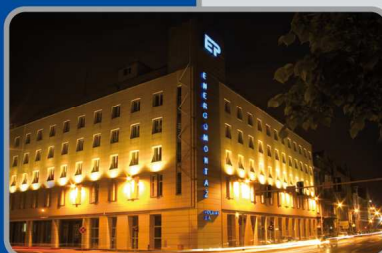


**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENERGMONTAŻU POŁUDNIE S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM	3
II.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	25
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
VI.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
	(14) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
	(15) WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
	(16) WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	40
	(17) NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	40
	(18) DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	41
	(19) ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	47
	(20) DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	48
	(21) ZAPASY	48
	(22) KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	48
	(23) AKTYWA FINANSOWE OBROTOWE	50
	(24) ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
	(25) KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	51
	(26) KAPITAŁ ZAPASOWY	52
	(27) KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	52
	(28) POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA).....	52
	(29) ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI.....	52
	(30) ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	52
	(31) DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	54
	(32) ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	57
	(33) KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
	(34) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	58
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	65
	(36) PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	65
	(37) KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	65
	(38) INNE PRZYCHODY	66
	(39) INNE KOSZTY	66
	(40) PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	67
	(41) KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	68
	(42) PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	69
	(43) ZYSK (STRATA) NETTO	69
	(44) ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ ZWYKŁĄ	69
IX.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70
X.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	71
XI.	SEGMENTY BRANŻOWE.....	76

I. INFORMACJE OGÓLNE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM**(1) NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA, WSKAZANIE WŁĄCZIWEGO SĄDU REJESTROWEGO I NUMERU REJESTRU ORAZ PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA WEDŁUG POLSKIEJ KLASYFIKACJI DZIAŁALNOŚCI „PKD”, A W PRZYPADKU GDY PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA ZNAJDUJĄ SIĘ W OBROCI NA RYNKU REGULOWANYM – TAKŻE WSKAZANIE BRANŻY WEDŁUG KLASYFIKACJI PRZYJĘTEJ PRZEZ RYNEK**

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej Energomontaż-Południe S.A. w Katowicach jest prowadzenie działalności w zakresie montażu maszyn i urządzeń przemysłowych (PKD 45.34) zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 80906. Spółka na rynku giełdowym klasyfikowana jest w branży budowlanej.

(2) WSKAZANIE CZASU TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Czas trwania działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

(3) WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- okres bieżący od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku
- okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

Dane wykazane w sprawozdaniu wyrażone są w złotych polskich i zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy.

(4) INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2009**Skład osobowy Zarządu podmiotu dominującego**

Andrzej Hołda	Prezes Zarządu	/od 29.04.2009/
Alina Sowa	Wiceprezes Zarządu	/od 15.07.2009/
Jacek Fydrych	Członek	/od 04.09.2009/

Skład osobowy Rady Nadzorczej podmiotu dominującego

Sławomir Masiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Andrzej Wilczyński	Z-ca Przewodniczącego	/od 22.09.2009/
Marek Wesołowski	Członek	
Andrzej Kowalski	Członek	
Tomasz Woroch	Członek	/od 22.09.2009/

Skład Zarządu CK-Modus Sp. z o.o.

Tadeusz Torbus	Prezes Zarządu
----------------	----------------

Skład Rady Nadzorczej CK-Modus Sp. z o.o.

Andrzej Hołda	Przewodniczący
Paweł Szafraniec	Zastępca
Alina Sowa	Sekretarz
Andrzej Pietruczuk	Członek

Skład Zarządu EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.

Maciej Łobejko Prezes Zarządu

Skład Zarządu Modus II Sp. z o.o.

Piotr Nowak Prezes Zarządu

Skład Zarządu „Amontex” PM Sp. z o.o.

Andrzej Mikucki Prezes Zarządu

Zbigniew Przebindowski Członek

Skład Rady Nadzorczej „Amontex” PM Sp. z o.o.

Sławomir Masiuk Przewodniczący

Marek Wesołowski Członek

Jacek Fydrych Członek

Krzysztof Radojewski Członek

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. spółki EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Modus II Sp. z o.o. nie posiadały rad nadzorczych.

(5) WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE - JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNIE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ w skład Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe.

(6) POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

(7) ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Działalność gospodarcza zarówno spółki dominującej jak i spółek zależnych będzie nadal kontynuowana.

(8) JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

NAZWA SPÓŁKI	Rodzaj powiązań	% posiadanego kapitału
CK-Modus Sp. z o.o.	zależna	100
EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.	zależna	100
Modus II Sp. z o. o.	zależna	100
Amontex PM Sp. z o. o.	zależna	100

Energomontaż-Południe S.A. posiada 70% udziałów w Open Sp. z o.o. z Wrocławia oraz 90,3% udziałów w Energomontażu Zachód Sp. z o.o. z Warszawy. Nie mamy kontroli nad tymi spółkami ze względu na trwające procedury upadłościowe.

(9) Konsolidacją objęto spółki CK-Modus Sp. z o.o., EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o., Modus II Sp. z o.o., Amontex PM Sp. z o.o., w których Energomontaż-Południe S.A. posiada 100% udziałów.

NAZWA	CK-Modus Sp. z o.o.	EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o. o.	Modus II Sp. z o. o.	Amontex PM Sp. z o. o.
	podmiot zależny	podmiot zależny	podmiot zależny	podmiot zależny
Przychody ze sprzedaży	795	2 704	2 820	37 220
Inne przychody	26	1	0	6 086
Zysk/strata	-670	-1 402	81	1 130
Suma bilansowa	96 449	832	146	29 036

Inne przychody: (operacyjne i finansowe)

Podstawowym przedmiotem działalności **CK-Modus Sp. z o.o.** są usługi finansowe PKD 67132. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 0000112995.

Podstawowym przedmiotem działalności **EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.** jest wynajem pozostałych miejsc krótkotrwałego zakwaterowania PKD 5523Z. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 0000134975.

Podstawowym przedmiotem działalności **Modus II Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności w zakresie zagospodarowania i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Gospodarczym w Katowicach pod numerem 0000289248.

Podstawowym przedmiotem działalności **Amontex PM Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności w zakresie produkcji wyrobów oraz konstrukcji. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Gospodarczym w Łodzi pod numerem 0000154195.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

(10) STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOTCE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi za 2008 rok.

II. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(11) OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

11.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI

Grupa zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową za 2009 r. i 2008 r. oraz wyniki finansowe za 2009 r. i 2008 r. Sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację emitenta, w tym opisanych ryzyk i zagrożeń.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2009

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2009 i obowiązywały dla sprawozdań finansowych sporządzonych za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku:

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku, zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie); standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi, by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej – opublikowane przez RMSR w dniu 22 maja 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”; jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym; koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości; w przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji; Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu; w obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 5 marca 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); zmiany do MSSF 7 wprowadzają trypoziomową hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymagają ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej; zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji; najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów, w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją – opublikowane przez RMSR w dniu 14 lutego 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które:

- mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek
- przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji; według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów
- instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny; przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe; według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny; poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji” - Przekwalifikowanie aktywów finansowych – opublikowane przez RMSR w dniu 13 października 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 15 października 2008 roku (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku); w pewnych okolicznościach umożliwiają podmiotom zmianę klasyfikacji aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi będących poza kategorią „wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” oraz aktywów finansowych sklasyfikowanych jako „dostępne do sprzedaży” zgodnie z MSR 39; zmiany wprowadzają w MSSF takie same możliwości reklasyfikacyjne, jakie już dopuszczają w określonych warunkach US GAAP; reklasyfikacje takie powodują sformułowanie dodatkowych wymagań dotyczących ujawniania informacji zgodnie z MSSF 7.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe – opublikowane przez RMSR w dniu 27 listopada 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku); Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i

postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39; dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku; aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku; wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania, tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Zrewidowana prezentacja - opublikowany przez RMSR w dniu 6 września 2007 roku, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); zgodnie ze znowelizowanym standardem podmioty nie mogą korzystać z możliwości prezentacji pozycji przychodów i kosztów (tj. „niewłasnościowych” zmian w kapitale własnym) w zestawieniu zmian w kapitale własnym, wymagając wyodrębnienia „niewłasnościowych” zmian w kapitale własnym od „własnościowych” zmian w kapitale własnym. Zmiany „niewłasnościowe” należy prezentować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów; spółki mogą zdecydować czy zaprezentować sprawozdanie z całkowitych dochodów w postaci pojedynczego sprawozdania (sprawozdanie z całkowitych dochodów) czy w postaci podwójnego sprawozdania (rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów); w przypadku, gdy jednostka przekształci czy przeklasyfikuje dane porównawcze, jednostki te obowiązane są do przedstawienia przekształconego sprawozdania z sytuacji finansowej zarówno na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec okresu porównawczego, jak i dodatkowo na początek okresu porównawczego.

MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” – opublikowany przez RMSR w dniu 29 marca 2007 roku, zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); znowelizowany standard nanosi na spółki wymóg kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (który wymaga znaczącego okresu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży) jako część kosztów tych aktywów; usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów finansowania w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania - opublikowane przez RMSR w dniu 17 stycznia 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); nowelizacja ogranicza definicję warunków nabycia praw tak, że obejmują one tylko warunki dotyczące usług i osiągniętych wyników gospodarczych; wszystkie cechy umowy o płatnościach w formie akcji z wyjątkiem warunków świadczenia usług i osiągniętych wyników nie są uznawane za warunki nabycia uprawnień.

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Wbudowane instrumenty pochodne – opublikowane przez RMSR w dniu 12 marca 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); określają, iż w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii „wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy” wszystkie wbudowane instrumenty pochodne podlegają wycenie oraz są w razie konieczności rozliczane odrębnie w sprawozdaniu finansowym.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” – opublikowana przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku,

zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie); interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego); określa, czy transakcję taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych; interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.

Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – opublikowana przez RMSR w dniu 28 czerwca 2007 roku, zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja ta dotyczy rozliczania się przez jednostki, które realizują programy zachęcające klientów do zakupu swoich towarów lub usług oferując im w ramach transakcji punkty; KIMSF 13 wymaga od jednostki przyznającej punkty rozliczania transakcji sprzedaży dających podstawę do ich naliczenia jako odrębnego elementu sprzedaży; wartość godziwą otrzymanej lub należnej zapłaty należy zalokować między przyznane punkty lojalnościowe a inne składniki przychodu.

Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – opublikowana przez RMSR w dniu 5 lipca 2007 roku, zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja określa wytyczne dotyczące możliwości dokonania zwrotu lub obniżenia przyszłych składek zgodnie z MSR 19; interpretacja wyjaśnia również, w jaki sposób ustawowy lub umowny wymóg minimalnego finansowania może wpływać na korzyści ekonomiczne w postaci obniżenia przyszłych składek czy powstanie zobowiązania.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowany przez RMSR w dniu 27 listopada 2008 roku, zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie); dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników; Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu.

MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” – opublikowany przez RMSR w dniu 10 stycznia 2008 roku, zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejęciem w kosztach okresu; zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment; MSSF 3 zwiększa nacisk na wartość godziwą na dzień przejęcia precyzując sposób jej ujmowania; zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej; zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia; dotyczy to również

wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych; MSSF 3 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia; wszelkie inne zmiany ujmują się w wyniku finansowym; standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji; MSSF 3 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu oraz umów ubezpieczeniowych; jednostka przejmująca wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane przez RMSR w dniu 10 stycznia 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie; przy takich transakcjach nie ujmują się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy; wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej; standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną; zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli; jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmują w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu; podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru – opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2011 roku lub po tej dacie); zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta; poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych; zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – opublikowane przez RMSR w dniu 31 lipca 2008 roku, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego; zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu; znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku

(obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego; KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje, jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” – opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie); KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości; interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18); każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11 czy z MSR 18; interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż; w przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”; w takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą” - opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku, zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczona (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” – opublikowana przez RMSR w dniu 27 listopada 2008 roku, zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom; z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczenia należnej dywidendy; interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” – opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku, zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie); interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług. Spółka postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie); standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39; podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi; nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39.

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie); wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji; najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) zakresu MSSF 2 i znowelizowanego MSSF 3, (ii) ujawnienia aktywów trwałych (lub grup aktywów przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży albo działalność zaniechana, (iii) ujawnienia informacji na temat aktywów segmentu, (iv) klasyfikacji jako krótko- czy długoterminowe instrumentów zamiennych, (v) klasyfikacji nakładów na nieujęte aktywa, (vi) klasyfikacji gruntów i budynków pod leasing, (vii) określenia czy spółka jest główną stroną transakcji czy agentem w programach lojalnościowych, (viii) określenia jednostkowych składników aktywów dla potrzeb testu wartości firmy pod kątem utraty wartości, (ix) dodatkowych zmian wynikających z nowelizacji MSSF 3; oraz pomiarów wartości godziwej wartości niematerialnej i prawnej przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych, (x) traktowania kar z tytułu przedpłat pożyczek jako blisko powiązane wbudowane instrumenty pochodne; zakresu wyjątków od umów o połączeniu jednostek gospodarczych; oraz rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, (xi) zakresu KIMSF 9 i znowelizowanego MSSF 3, (xii) zmian ograniczeń nałożonych na spółki, które mogą posiadać instrumenty zabezpieczające.

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych – opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie); zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem; dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem przez to samo państwo; zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji, jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści, jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych; RMSR również dokonała doprecyzowania definicji i usunęła nieścisłości,

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane przez RMSR w dniu 23 lipca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy

od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie); zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt,

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7; opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie); zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

11.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (MSR 16)

Środki trwałe są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych (GUS, KST, KRST).

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego z wyjątkiem gruntów i budynków ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia.

Grunty i budynki wykazuje się w wartości godziwej, bazując na przeprowadzonych okresowo lecz nie rzadziej niż raz na trzy lata, wycenach dokonywanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych, pomniejszonych o późniejsze umorzenie budynków.

Zwiększenie wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów i budynków powiększa kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego. Zmniejszenia kompensujące wcześniejsze zwiększenia dotyczące tego samego środka trwałego pomniejszają kapitał powstały z wyceny wartości godziwej. Wszelkie pozostałe zmniejszenia ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość rzeczowego majątku trwałego podlega amortyzacji uwzględniając szacowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu w którym są gotowe do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności:

- | | |
|-----------------------------------|---------------------|
| ▪ grunty własne | nie są amortyzowane |
| ▪ budynki i budowle | 10-50 lat |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 2,5-20 lat |
| ▪ środki transportu | 3-10 lat |
| ▪ inne środki trwałe | 2,5-14 lat |

Spółka dokonała wyceny budynków według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

Grunty w użytkowaniu wieczystym wykazywane są pozabilansowo w wartości godziwej.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy

z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

11.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE (MSR 38)

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości powinno zostać równomiernie rozłożone na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczynamy w momencie, gdy składnik wartości niematerialnych jest gotowy do użycia.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

- licencje i patenty 2 lata
- oprogramowanie komputerowe 2 lata

Wartości niematerialne o jednostkowej cenie nabycia równej lub niższej od **3.500,00 zł** są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

11.4 WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub Stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartości firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmują się w rachunku zysków i strat.

11.5 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (MSR 40)

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budowla, budynek lub część budynku), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Grunty oraz budynki wyceniane są według wartości godziwej. Dla budowli za wartość godziwą przyjęto ich wartość księgową netto. Nieruchomości inwestycyjne nie podlegają amortyzacji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej są ujmowane w wyniku finansowym w tym okresie, w którym powstały.

11.6 LEASING (MSR 17)

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej jednak niż wartość minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji z tytułu leasingu finansowego jako zobowiązanie.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Część odsetkowa jest odnoszona w koszty finansowe przez okres trwania leasingu. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu.

Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe

uiszczone w ramach leasingu operacyjnego obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

11.7 ZAPASY (MSR 2)

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów, jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do kosztów operacyjnych. Na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały - według ceny zakupu dla materiałów zakupionych dla konkretnego zlecenia,
- towary - według metody FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła).

Produkty w toku wycenia się według kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

11.8 NALEŻNOŚCI KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowej wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

11.9 TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ (MSR 21)

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczone po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Dla potrzeb wyceny przyjęto kurs euro na 31.12.2009 r. oraz na 31.12.2008 r.

11.10 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (MSR 39)

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wycenione są według wartości nominalnej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wyłączonych o niespłacone kredyty w rachunku bieżącym.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza środki zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz środki na lokatach pieniężnych oddane jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania kontraktów Spółki.

11.11 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Aktywa trwałe, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaprzestaje się ich amortyzacji.

11.12 ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają przykładowo:

- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach.

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Spółki, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi lub sprzedawanych dóbr długotrwałego użytku,
- planowane koszty badania sprawozdania finansowego,
- koszty niewykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
- rezerwy na niewypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- wartość wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty bieżącego okresu udokumentowane fakturą w następnym okresie,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- nadwyżka zarachowanych zaliczek netto nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami, która zarachowywana jest w pozycji innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach w pozycji zobowiązania.

11.13 KAPITAŁ ZAKŁADOWY I KAPITAŁY REZERWOWE

Kapitał zakładowy zwany akcyjnym wykazywany jest w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i stanem zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego w związku z tym, że kapitał ten powstał w warunkach hiperinflacji.

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie wpływów z emisji. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych. Kapitał rezerwowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia innych kapitałów rezerwowych. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zawiera zyski i straty ze zmian wartości godziwej instrumentów finansowych i środków trwałych.

11.14 REZERWY (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

11.15 ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA (MSR 19)

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Wysokość nagrody jubileuszowej uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego kwartalnego wynagrodzenia.

Pracownicy otrzymują również jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę. Wielkość wypłat zależy od wynagrodzenia pracownika.

Wycena świadczeń długo i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego na podstawie wyceny aktuarialnej.

11.16 INSTRUMENTY FINANSOWE (MSR 32)

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego

określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się jako koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji.

W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

11.17 ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub ich część, w stosunku, do której termin wymagalności przypada, co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego.

W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl produkcyjny są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu. Na dzień bilansowy wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

11.18 TRWAŁA UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW (MSR 36)

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis odnoszony jest w wynik

bieżącego okresu. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona w wynik bieżącego okresu.

11.19 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (MSR 12)

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Ustalony w oparciu o ewidencję księgową wynik finansowy brutto podlega przekształceniu w dochód podatkowy poprzez:

- doliczenie do zysku brutto wydatków nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych,
- odliczenie od zysku brutto przychodów nie uznawanych za przychód podatkowy, zgodnie z ustawą,
- doliczenie do zysku brutto przychodów tzw. statystycznych.

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

- trwałe – są to takie doliczenia i odliczenia, których w ogóle nie uwzględnia się przy pomiarze dochodu, np. wydatki na reprezentację, amortyzacja samochodów osobowych i ich ubezpieczenie powyżej kwot uznanych za graniczne,
- przejściowy – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Bieżący i odroczonego podatek jest ujmowany jako przychód lub koszt wpływający na zysk lub stratę netto danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z:

- transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane, bezpośrednio w kapitale, w tym samym lub innym okresie lub
- połączenia jednostek gospodarczych.

Rezerwa na podatek odroczonego jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczonego powinien być wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

11.20 UJMOWANIE PRZYCHODÓW

11.20.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW (MSR 18)

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

11.20.2 PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGI BUDOWLANE (MSR 11)

Umowy o usługi budowlane na dzień bilansowy wycenia się w oparciu o metodę stopnia zaawansowania usług. Stopień zaawansowania ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych na bieżąco kosztów wykonania umowy, tj. stopnia wykonania budżetu całego kontraktu.

11.20.3 PRZYCHODY ODSETKOWE

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów. Przychody z tytułu odsetek objęte są odpisem aktualizującym za wyjątkiem wycenionych odsetek od pożyczek.

11.20.4 PRZYCHODY Z DYWIDEND

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do tych dywidend.

11.20.5 PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (MSR 18)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.21 ZYSK NETTO NA AKCJĘ (MSR 33)

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom Spółki przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

11.22 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE (MSR 37)

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym chyba, że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

11.23 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE (MSR 39)

Spółka stosuje pochodne instrumenty finansowe głównie w celu ograniczenia ryzyka ujemnych wahań stóp procentowych, kursów wymiany walut, cen towarów i innych rodzajów ryzyka rynkowego. Pochodne instrumenty finansowe wykazuje się w wartości godziwej.

11.23.1 ZABEZPIECZENIE UJĘTYCH AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

Jeżeli pochodny instrument finansowy zabezpiecza przed zmiennością wartości godziwej ujętej należności lub zobowiązania, wszelkie powstałe w wyniku tego zyski lub straty z instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozycję zabezpieczającą również wykazuje się w wartości godziwej w odniesieniu do zabezpieczonego ryzyka, natomiast wszelkie zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.24 SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (MSSF 8)

Działalność grupowana jest przede wszystkim według kryterium branżowego. Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyści różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentów są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne, w którym następuje dostarczenie produktów lub usług w określonym środowisku gospodarczym i podlega określonym rodzajom ryzyka i korzyści różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści segmentów działalności w innych środowiskach gospodarczych.

(12) WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY

OKRES WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY	2009		2008	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	275 650	63 505	239 905	67 921
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	236 054	54 383	202 796	57 415
III. Zysk brutto na sprzedaży	39 596	9 122	37 109	10 506
IV. Inne przychody	12 516	2 883	22 032	6 238
V. Koszty sprzedaży	183	42	956	271
VI. Koszty ogólnego zarządu	17 862	4 115	15 494	4 387
VII. Inne koszty	10 541	2 428	17 359	4 915
VIII. Zysk na działalności operacyjnej	23 526	5 420	25 332	7 172
IX. Przychody finansowe	9 527	2 195	7 923	2 243
X. Koszty Finansowe	15 485	3 567	13 358	3 782
XI. Zysk brutto	17 568	4 048	19 897	5 634
XII. Podatek dochodowy	3 237	746	4 212	1 192
XIII. Zysk netto na działalności kontynuowanej	14 331	3 302	15 685	4 442
XIV. Zysk netto udziałowców mniejszościowych	0	0	345	98
XV. Zysk netto jednostki dominującej	14 331	3 302	15 340	4 343
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
I. Aktywa trwałe długoterminowe	195 249	47 526	94 863	22 736
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	304 428	74 103	214 581	51 429
III. Aktywa razem	499 677	121 629	309 444	74 165
IV. Kapitał własny z udziałami mniejszości	197 664	48 115	111 857	26 809
V. Zobowiązania długoterminowe	103 438	25 178	43 383	10 398
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	198 575	48 336	154 204	36 958
VII. Suma pasywów	499 677	121 629	309 444	74 165
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 569	-5 430	7 120	2 016
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	59 861	13 791	-68 932	-19 516
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 194	-5 113	33 994	9 624

OKRES WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY	2009		2008	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
IV. Przepływy pieniężne netto	14 098	3 248	-27 818	-7 876

Kursy wymiany zastosowane do przeliczeń

Grupa zastosowała niżej wymienione średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi, w stosunku do euro, ustalone przez NBP.

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,1082	4,1724
Kurs średni	4,3406	3,5321

Do przeliczenia wybranych danych ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych na 31.12.2009 r. zastosowano kurs średni z czterech kwartałów, natomiast do przeliczenia wybranych danych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kurs średni NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu.

(13) STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOCIE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi za 2009 rok.

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	2009	2008
AKTYWA			
I. Aktywa trwale długoterminowe		195 249	94 863
1. Rzeczowe aktywa trwale	14	57 268	49 020
2. Wartości niematerialne	15	1 413	286
3. Wartość firmy	16	0	5
4. Wartość firmy - jednostki zależne	16	27 919	26 219
5. Nieruchomości inwestycyjne	17	93 998	15 328
6. Aktywa finansowe	18	333	398
6a. Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0
6b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0
6c. Inwestycje dostępne do sprzedaży		238	179
6d. Inne aktywa finansowe		95	219
7. Należności długoterminowe		0	63
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	4 195	3 257
9. Rozliczenia międzyokresowe	20	10 123	287
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		304 428	214 581
1. Zapasy	21	67 338	57 704
2. Należności krótkoterminowe	22	214 683	149 049
2a. Należności z tytułu dostaw i usług		69 136	41 249
2b. Pozostałe należności		109 953	79 496
2c. Należności z tytułu podatku dochodowego		1 416	6
2d. Rozliczenia międzyokresowe		34 178	28 298
3. Aktywa finansowe obrotowe	23	293	0
3a. Udzielone pożyczki		0	0
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		0	0
3d. Warunkowe kontrakty typu forward		293	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	22 114	7 828
Aktywa Razem		499 677	309 444
Pasywa			
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości		197 664	111 857
1. Kapitał akcyjny	25	69 725	69 725
- akcyjny zarejestrowany		48 390	48 390
- akcyjny niezarejestrowany		0	0
- przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji		21 335	21 335
2. Kapitał zapasowy	26	105 967	20 597
3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	27	10 408	10 788
4. Akcje własne		0	-2 254
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	28	7 269	7 269
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-10 036	-9 608
7. Zysk (strata) roku bieżącego		14 331	15 340
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości		197 664	111 857
8. Kapitały mniejszości	29	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe		103 438	43 383
1. Rezerwy	30	11 516	10 228
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze		5 860	5 623
1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		5 656	4 605

	Nota	2009	2008
dochodowego			
2. Zobowiązania finansowe	31	91 922	33 155
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		30 487	30 019
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		61 435	3 136
2c. Inne		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe		198 575	154 204
1. Rezerwy	32	3 197	649
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze		1 197	649
1b. Pozostałe rezerwy		2 000	0
2. Zobowiązania finansowe	33	72 660	50 847
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		57 193	40 975
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		11 560	2 511
2c. Walutowe kontrakty typu forward		3 907	7 361
3. Zobowiązania krótkoterminowe	34	122 718	102 708
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		56 452	46 809
3b. Pozostałe zobowiązania		47 399	27 315
3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		111	5 868
3d. Rozliczenia międzyokresowe		18 756	22 716
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	35	0	0
Pasywa razem		499 677	309 444
Wartość księgowa		197 664	111 857
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)		47 762	45 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,14	2,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,93	2,47

POZYCJE POZABILANSOWE

	2009	2008
1. Należności warunkowe	14 142	13 429
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	14 142	13 429
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 030	6 858
- weksli	4 112	6 571
- udzielonych gwarancji	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	133 928	50 204
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	121 285	50 204
- udzielonych gwarancji i poręczeń	50 845	42 418
- weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu	70 440	7 786
3. Inne (z tytułu)	12 643	0
- akredytywa	6 463	0
- zobowiązanie wobec ZUS	6 180	0
Pozycje pozabilansowe razem	160 713	63 633

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36;36.2	275 650	239 905
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37	236 054	202 796
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		39 596	37 109
IV. Inne przychody	38	12 516	22 032
V. Koszty sprzedaży		183	956
VI. Koszty ogólnego zarządu		17 862	15 494
VII. Inne koszty	39	10 541	17 359
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 526	25 332
IX. Przychody finansowe	40;40.1	9 527	7 923
X. Koszty finansowe	41;41.1	15 485	13 358
XI. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)		17 568	19 897
XII. Podatek dochodowy	42	3 237	4 212
XIV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		14 331	15 685
XVII. Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych		0	345
Zysk (strata) na netto		14 331	15 340
Inne całkowite dochody		-380	-459
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		17	-452
Skutki aktualizacji aktywów trwałych (sprzedaż śr. trwałych)		-490	-7
Podatek dochodowy dotyczący przeszacowania aktywów trwałych		93	
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Całkowite dochody ogółem		13 951	14 881
Zysk (strata) netto		14 331	15 340
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)		47 762	45 203
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	44	0,30	0,34
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,28	0,34

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2009	2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	111 857	91 411
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	-152
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	111 857	91 259
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	69 725	65 335
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	4 390
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 390
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	4 390
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	69 725	69 725
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-2 254	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	2 254	2 254
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-2 254
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 254	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	-2 254
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 597	11 566
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	85 370	9 031
a) zwiększenia (z tytułu)	85 370	9 031
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	7 974
- emisji warrantów	77 908	0
- z podziału zysku (ustawowo)	3 995	1 057
- agio ze sprzedaży akcji własnych	1 534	0
- korekty konsolidacyjne	1 933	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	105 967	20 597
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 788	11 245
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-380	-457
a) zwiększenia (z tytułu)	808	3
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	792	0
- aktualizacja rzeczowych aktywów finansowych	16	0
- korekty konsolidacyjne	0	3
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 188	460
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	0	453
- sprzedaż środków trwałych	1 188	0
- korekty konsolidacyjne	0	7
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 408	10 788
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 269	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	7 269
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7 269
- utworzenie kapitału na zakup akcji własnych	0	7 269
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0

	2009	2008
- przeniesienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na kapitał zapasowy	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 269	7 269
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 732	3 265
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 539	12 631
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 439	12 631
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- poszerzenie grupy kapitałowej	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	15 439	12 631
- podziału zysku z lat ubiegłych	15 439	12 631
- poszerzenie grupy kapitałowej	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 707	9 366
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	152
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 707	9 518
a) zwiększenia (z tytułu)	9 010	123
- korekty błędów z lat ubiegłych	6 284	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego udziały	0	0
- korekty konsolidacyjne	2 726	123
- przeniesienie wyniku z poprzedniego okresu	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 681	33
- pokrycie straty z lat ubiegłych	7 161	25
- korekty błędów z lat ubiegłych	1 343	0
- korekty konsolidacyjne	177	8
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 036	9 608
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 036	-9 608
9. Wynik netto	14 331	15 340
a) zysk netto	15 420	15 439
b) strata netto	1 089	99
c) odpisy z zysku	0	0
9. Kapitały mniejszości na początek okresu		
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie		
- korekty konsolidacyjne		
9.1. Kapitały mniejszości na koniec okresu	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	197 664	111 857
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	197 664	111 857

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2009	2008
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	14 331	15 340

	2009	2008
II. Korekty razem	-37 900	-8 220
1. Zyski (straty) mniejszości	0	345
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja, w tym:	6 711	4 485
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-188	-334
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 321	580
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5 253	-163
7. Zmiana stanu rezerw	3 837	-366
8. Zmiana stanu zapasów	-7 808	-5 848
9. Zmiana stanu należności	-116 058	-15 930
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 332	41 244
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 760	-29 220
12. Inne korekty	70 966	-3 013
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-23 569	7 120
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	72 134	3 012
1. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	5 816	1 348
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	66 242	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76	1 664
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	76	1 664
- zbycie aktywów finansowych	0	1 095
- dywidendy i udziały w zyskach	27	24
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	49	545
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	12 273	71 944
1. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	10 573	9 530
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	44 148
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 700	18 211
a) w jednostkach powiązanych	1 700	18 211
- nabycie aktywów finansowych	1 700	18 211
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0

	2009	2008
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	59 861	-68 932
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	120 218	82 339
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	118 684	82 339
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Sprzedaż akcji własnych	1 534	
5. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	142 412	48 345
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	2 254
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 230	4 349
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	101 803	37 375
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 794	2 664
8. Odsetki	7 585	1 703
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-22 194	33 994
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	14 098	-27 818
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 286	-27 484
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	188	334
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 828	35 312
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	21 926	7 494

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(14) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	2009	2008
a) środki trwałe, w tym:	52 345	40 422
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	410	412
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 586	25 761
- urządzenia techniczne i maszyny	10 168	8 810
- środki transportu	8 790	4 016
- inne środki trwałe	2 391	1 423
b) środki trwałe w budowie	4 923	8 598
c) zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	57 268	49 020

OBCIĄŻENIA NA RZECZOWYCH AKTYWACH TRWAŁYCH

	2009	2008
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (hipoteki)	124 061	79 129
- umowy o wykup należności leasingowych	0	222
- inne	1 032	0
Razem	125 093	79 351

14.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	2009	2008
a) własne	43 295	40 032
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	13 973	8 988
- leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	57 268	49 020

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na 31.12.2009

	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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	421	30 943	23 005	13 317	10 283	77 969
b) zwiększenia (z tytułu)	663	13 236	4 603	6184	2914	27 600
- zakupu		5 841	2 456	31	2 086	10 414
- modernizacja	0	7 395	129	1	9	7 534
- leasingu			2 018	6 152	764	8 934
- pozostałe		0	0	0	55	55
- przywrócenie	663	0	0			663
c) zmniejszenia (z tytułu)	663	7679	1402	487	655	10 886
- likwidacji	0	0	341	13	565	919
- kradzieży			17			17
- sprzedaży	663	7679	1 044	474	90	9 950
- pozostałe		0			0	0
- zakup spółki zależnej				0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	421	36 500	26 206	19 014	12 542	94 683
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	5 182	14 195	9 301	8 860	37 547
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	732	1 843	923	1 291	4 791
- umorzenia	2	1 120	2 216	1 402	1 818	6 558
- sprzedaży		-384	-29	-466	-24	-903
- likwidacji		0	-340	-13	-520	-873
- kradzieży			-5			-5
- pozostałe		-4	1	0	17	14

	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
- zakup spółki zależnej		0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11	5 914	16 038	10 224	10 151	42 338
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	410	30 586	10 168	8 790	2 391	52 345
k) środki trwałe w budowie		1 320	3 603			4 923
l) Rzeczowe aktywa trwałe	410	31 906	13 771	8 790	2 391	57 268

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na 31.12.2008

	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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	421	27 823	19 518	11 832	10 659	70 253
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 262	5 441	2075	1089	11 867
- zakupu		1 416	2 771	63	1 006	5 256
- modernizacja	0	893	127		6	1 026
- poszerzenie grupy kapitałowej		121	1 168	387	55	1 731
- leasingu			1 326	1 633	22	2 981
- zaliczki		0				0
- wycena		776	42		0	818
- przejęcie ze spółki zależnej			4			4
- pozostałe		56	3	-8		51
- środki trwałe w budowie		0	0			0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	142	1954	590	1465	4 151
- likwidacji	0	67	1 147	3	624	1 841
- kradzieży			144			144
- wysięgowanie wartości na kapitał z aktualizacji wyceny				8	32	40
- sprzedaży			663	579	764	2 006
- pozostałe		75			45	120
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	421	30 943	23 005	13 317	10 283	77 969
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6	4 091	13 811	8 643	8 880	35 431
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3	1091	384	658	-20	2 116
- umorzenia	3	924	1 566	1 002	932	4 427

	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
- sprzedaży		-4	-422	-576	-297	-1 299
- likwidacji		-26	-1 100	-2	-623	-1 751
- wyksięgowanie umorzenia na kapitał z aktualizacji wyceny		194	40	3	-11	226
- kradzieży			-34			-34
- pozostałe		-27	3	6	-37	-55
- zakup spółki zależnej		30	331	225	16	602
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	5 182	14 195	9 301	8 860	37 547
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	412	25 761	8 810	4 016	1 423	40 422
k) środki trwałe w budowie		7 561	1 037			8 598
l) Rzeczowe aktywa trwałe	412	33 322	9 847	4 016	1 423	49 020

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości stosuje się, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 07.07.1998 r. w sprawie wyceny nieruchomości i zasad sporządzania operatu szacunkowego podejście dochodowe lub porównawcze.

W przypadku przedmiotowego opracowania, wyceny nieruchomości dokonano podejścia dochodowego, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość

uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości oraz, że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość tej samej rentowności i stopniu ryzyka.

Podejście dochodowe stosuje się przy określaniu wartości nieruchomości przynoszących dochód lub potencjalnie mogących przynosić dochód pod warunkiem, że wysokość tego dochodu jest znana lub możliwa do określenia.

Metodę inwestycyjną stosuje się przy określaniu wartości rynkowej nieruchomości przynoszącej dochód z czynszów, którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszowych za najem lub dzierżawę.

Przez określenie wartości rynkowej nieruchomości przy zastosowaniu podejścia dochodowego, rozumie się wycenę prawa do osiągnięcia dochodu przez właściciela z tej nieruchomości. Pod pojęciem dochodu z nieruchomości rozumie się dochód jaki można uzyskać z gruntu wraz z jego częściami składowymi. W przypadku przedmiotowej nieruchomości jest to wartość prawa użytkowania wieczystego gruntu i związanej z tym prawem własności budynków na użytkowanym gruncie.

Przy zastosowaniu podejścia dochodowego określa się wartość rynkową nieruchomości. Oznacza to, że może ono być stosowane do wyceny nieruchomości, dla których przepisy prawne, standardy zawodowe lub charakter przeniesienia praw wymaga na konieczność albo celowość określenia wartości rynkowej nieruchomości.

14.2 ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

	2009	2008
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 456	7 456
a) wartość gruntów użytkowanych wieczysto	6 419	6 744
- Urząd Miasta Katowice	2 496	2 496
- Urząd Miasta Gryfice	1 163	1 163
- Urząd Miasta Będzin	2 760	2 760
- Urząd Miasta Jaworzno	0	0
- Urząd Miasta Tychy	0	0
- Urząd Miasta Piotrków Trybunalski	0	325
b) wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu	15 050	712
Środki trwałe pozabilansowe, razem	22 506	7 456

(15) WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	2009	2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	5
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 413	286
- oprogramowanie komputerowe	1 413	286
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	1 413	291

15.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	2009	2008
a) własne	602	286
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	811	0
Wartości niematerialne, razem	1 413	286

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na 31.12.2009

	a	b	c	d	
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		2 015	1 200	607	3 215
b) zwiększenia (z tytułu)		0	325	107	325
- zakupu		0	325	107	325
c) zmniejszenia (z tytułu)			51	51	51
- sprzedaży			51	51	51
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		2 015	1 474	663	3 489
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 062	489	1 062
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			153	138	153
- umorzenia			153	74	153
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 215	563	1 215
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		2 010			2 010
- zwiększenia		5			5
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		2 015			2 015
j) wartości niematerialne w budowie BO			148	148	148
- zakup			1 798		1 798
- sprzedaż			792		792
Razem w budowie			1 154	148	1 154
k) wartość netto wartości		0	1 413	248	1 413

	a	b	c	d	
niematerialnych na koniec okresu					
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na 31.12.2008					
	a	b	c	d	
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		2 015	1 038	600	3 053
b) zwiększenia (z tytułu)		0	162	161	162
- zakupu		0	162	161	162
c) zmniejszenia (z tytułu)					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		2 015	1 200	761	3 215
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			924	488	924
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			138	138	138
- umorzenia			138	138	138
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 062	626	1 062
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		906			906
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		2 010			2 010
j) wartość netto wartości niematerialnych nie przyjętych na stan			148	148	148

	a	b	c	d	
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu		5 286		283	0 291

Nie występują wartości niematerialne wytworzonych we własnym zakresie oraz o nieokreślonym terminie użytkowania.

(16) WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

	2009	2008
a) wartość firmy - jednostki zależne	27 919	26 219
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	27 919	26 219

16.1 ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE

	2009	2008
a) wartość firmy brutto na początek okresu	26 219	0
b) zwiększenia (z tytułu)	1 700	26 219
- zakup udziałów	1 700	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- przejęcia spółki zależnej	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	27 919	26 219
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	27 919	26 219

(17) NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	2009	2008
Wartość brutto na początek okresu	15 742	11 350
a) zwiększenia	82 576	55 492
- nabycie	337	492
- przekwalifikowanie z zapasów	9 827	43 657
- wycena	1 177	11 343
- modernizacja	1 635	
- zakup z leasingu	68 548	
- inwestycje rozpoczęte	1 052	
b) zmniejszenia	3 900	51 100
- zbycie	3 900	51 100
Wartość brutto na koniec okresu	94 418	15 742
Wartość umorzenia na początek okresu	414	414
a) zwiększenia	6	0
b) zmniejszenia	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	420	0
Wartość netto na koniec okresu	93 998	15 328

17.1 PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	2009	2008
Przychody z opłat czynszowych	6 497	1 377
Pozostałe przychody	181	140
Przychody razem	6 678	1 517
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	4 761	1 141

	2009	2008
- koszty napraw i konserwacji	68	140
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie oddanych w najem, w tym:	0	0
- koszty napraw i konserwacji	0	0
Koszty razem	4 761	1 141

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości stosuje się, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 07.07.1998 r. w sprawie wyceny nieruchomości i zasad sporządzania operatu szacunkowego podejście porównawcze lub podejście dochodowe.

W przypadku przedmiotowego opracowania, wyceny nieruchomości dokonano podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości oraz, że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość o tej samej rentowności i stopniu ryzyka.

Podejście dochodowe stosuje się przy określaniu wartości nieruchomości przynoszących dochód lub potencjalnie mogących przynosić dochód pod warunkiem, że wysokość tego dochodu jest znana lub możliwa do określenia.

Metodę inwestycyjną stosuje się przy określaniu wartości rynkowej nieruchomości przynoszącej dochód z czynszów, którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszowych za najem lub dzierżawę.

Przez określenie wartości rynkowej nieruchomości przy zastosowaniu podejścia dochodowego, rozumie się wycenę prawa do osiągnięcia dochodu przez właściciela z tej nieruchomości. Pod pojęciem dochodu z nieruchomości rozumie się dochód jaki można uzyskać z gruntu wraz z jego częściami składowymi. W przypadku przedmiotowej nieruchomości jest to wartość prawa użytkownika wieczystego gruntu i związanej z tym prawem własności budynków na użytkowanym gruncie.

Przy zastosowaniu podejścia dochodowego określa się wartość rynkową nieruchomości. Oznacza to, że może ono być stosowane do wyceny nieruchomości, dla których przepisy prawne, standardy zawodowe lub charakter przeniesienia praw wymaga na konieczność albo celowość określenia wartości rynkowej nieruchomości.

(18) DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	2009	2008
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	0
- udziały lub akcje	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje	0	0
c) w pozostałych jednostkach	333	398
- udziały lub akcje	333	398
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	333	398

Udziały są wycenione według cen nabycia, pomniejszone o odpisy aktualizujące natomiast akcje są wycenione według cen rynkowych za wyjątkiem akcji Huty Ostrowiec (zaktualizowane w 100%) oraz akcji Autostrady Śląsk, które są wycenione według cen nabycia.

18.1 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	2009	2008
a) stan na początek okresu	398	1 647
- udziały i akcje	398	1 647
b) zwiększenia (z tytułu)	59	737
- zakup udziałów	0	0
- aktualizacja udziałów	0	0
- konwersja należności na akcję	0	124
- zmiana wartości akcji	42	
- aktualizacja akcji	17	613
c) zmniejszenia (z tytułu)	124	1 986
- sprzedaż udziałów	0	0
- wyjście z konsolidacji ze spółką zależną	0	0
- aktualizacja udziałów	124	3
- aktualizacja akcji	0	452
- sprzedaż akcji	0	1 531
- objęcie konsolidacją	0	0
d) stan na koniec okresu	333	398

18.2 PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	2009	2008
a) w walucie polskiej	333	398
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 100 / SKK	0	0
tys. zł	0	0
-	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	333	398

18.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	2009	2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa)	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa)	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa)	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa)	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c2 lokaty długoterminowe	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	398	398
a) akcje (wartość bilansowa)	238	179
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	59	161
- wartość na początek okresu	179	1 641

	2009	2008
- wartość według cen nabycia	174	174
b) obligacje (wartość bilansowa)	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	95	219
c1 udziały	95	219
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-124	-2
- wartość na początek okresu	219	97
- wartość według cen nabycia	0	0
c2 lokaty długoterminowe	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) udziały i akcje (wartość bilansowa)	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa)	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	174	174
Wartość na początek okresu, razem	398	1 647
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-65	159
Wartość bilansowa, razem	333	398

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na 31.12.2009

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
CK- Modus Sp. z o.o.	Katowice	obrót wierzytel., doradztwo, roboty budowl.	zależna	pełna		15 900	15 422	478	100,00	100,00	
EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.	Katowice	usł. rekreacyjne, hotelarskie	zależna	pełna		71	71	0	100,00	100,00	
Energomontaż-Zachód Sp. z o.o. *	Warszawa	roboty inżynieryjno-instalacyjne	zależna			470	470	0	90,30	90,30	
Open Wrocław Sp. z o.o. **	Wrocław	roboty inżynieryjno-instalacyjne	zależna			105	105	0	70,00	70,00	
Modus II Sp. z o.o.	Katowice	roboty budowlane	zależna	pełna		50	-	50	100,00	100,00	
Amontex PM Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	roboty budowlane	zależna	pełna		34 723	-	34 723	100,00	100,00	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

a Nazwa jednostki	m Kapitał własny jednostki, w tym:						n Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o Należności jednostki, w tym:		p Aktywa jednostki razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w	t Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe						
				zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
CK- Modus Sp. z o.o.	14 886	15 900	0	0	-344	-670	81 563	45 856	35 694	20 069	0	20 069	96 448	795	
EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.	-1 003	70	328	0	0	-1 402	1 835	41	1 794	455	0	455	832	2 704	
Energomontaż -Zachód Sp. z o.o. *	w upadłości			0							0	0	0	0	
Open Wrocław Sp. z o.o. **	b.d.														
Modus II Sp. z o.o.	-2	50	0	0	-133	81	148	0	148	135	0	135	146	2 820	
Amontex PM Sp. z o.o.	5 364	148	9 152	-3 936	-5 100	1 130	23 672	5 471	18 201	21 832	0	21 832	29 036	37 220	1 933

* Postanowieniem z dnia 19 listopada 2008 r. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy Wydział X Upadłościowy ukończył postępowanie upadłościowe Energomontażu Zachód Sp. z o.o. Obecnie czekamy na wykreślenie spółki z KRS-u.

** W dniu 2 września 2002 r. Zarząd spółki Open Wrocław Sp. z o.o. przekazał informację o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 2 września 2003 r. Zarząd Emitenta otrzymał informację o oddaleniu wniosku z uwagi na fakt, iż majątek dłużnika nie wystarczył na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego.

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

a	b	c	d	f	g	h	i
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	Ostrowiec	produkcja stali, półwyrobów ze stali, prętów	0	0,008	0,008		
Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	Katowice	budowa i eksploatacja autostrad kompleksowa	20	0,51	1,17		11
Holdingspol Sp. z o.o.	Sosnowiec	realizacja robót instal. i remonty działalności	0	3,00	1,70		
POLNORD S.A.	Gdańsk	wytwórcza, usługowa i handlowa wynajem śr.	135	0,11	0,11		
EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	Katowice	transportu, maszyn i urządzeń	95	15,80	17,81		
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Katowice	produkcja energii cieplnej i elektrycznej	83	0,05	0,05		
Kompleks Agro-Energetyczny Namysłów Sp. z o.o.	Namysłów	wytwarzanie energii cieplnej, produkcja olejów	0	15,22	15,22		
WLC INVEST Sp. z o.o.	Łódź	pośr. finansowe, reklama, działalność komercyjna	0	19,95	19,95		
Extem Sp. z o.o.	Łaziska Górne	realizacja zadań inwestycyjnych	0	0,93	0,93		
Fabryka Maszyn FAMAK S.A.	Kluczbork	produkcja dźwignic i maszyn do transportu	0	0,10	0,10		

**(19) ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU
DOCHODOWEGO**

	2009	2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 257	830
a) odniesionych na wynik finansowy	2 715	288
b) odniesionych na kapitał własny	542	542
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	3 447	2 511
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 447	2 511
- wycena forwardów	742	1 399
- rezerwa na przyszłe koszty	220	899
- rezerwa na świadczenia pracownicze		163
- kontrakty długoterminowe	1 519	
- wycena rozrachunków	218	
- ZUS	352	
- naliczone niezapłacone odsetki od zobowiązań	3	
- rezerwa na kary	380	
- ujemne różnice kursowe z faktur	11	
- zakup jednostki zależnej		50
- odpis aktualizujący produkcję w toku	2	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	2 509	84
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 509	84
- wycena forwardów	1 399	1
- rozwiązanie rezerw na reklamacje	0	29
- rozwiązanie aktualizacji należności	169	52
- rozwiązania rezerw na przyszłe koszty	829	0
- rozwiązana rezerwa na urlopy	2	0
- rozwiązana rezerwa na odprawy emerytalne	110	0
- strata podatkowa	0	2
b) kompensata krótkoterminowych pozycji z rezerwą na podatek odroczonego	0	0
- wycena aktywów finansowych	0	0
- wycena bilansowa	0	0
- sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- rozwiązana rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	0	0
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku	4 195	3 257

	2009	2008
dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	3 653	2 715
b) odniesionych na kapitał własny	542	542
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

(20) DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	2009	2008
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10 123	287
- leasing	10 123	285
- program	0	2
b) należności długoterminowe, w tym:	0	63
- kaucje	0	63
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10 123	350

(21) ZAPASY

	2009	2008
a) materiały	5 527	5 294
b) półprodukty i produkty w toku	56 022	30 536
c) produkty gotowe	1 850	7 976
d) towary	4 139	14 098
Zapasy brutto, razem brutto	67 538	57 904
Odpis aktualizujący wartość materiałów	200	200
Zapasy netto, razem	67 338	57 704

Zapasy materiałów i towarów stanowią zabezpieczenie kredytu na kwotę 5 000 tys. zł.
W 2009 r. nie dokonano i nie rozwiązano aktualizacji wartości zapasów.

(22) KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	2009	2008
a) należności od pozostałych jednostek	180 505	120 751
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69 136	41 249
- do 12 miesięcy	65 706	38 396
- powyżej 12 miesięcy	3 430	2 853
- inne	109 953	79 496
- należności z tytułu podatku dochodowego	1 416	6
- rozliczenia międzyokresowe	34 178	28 298
b) należności i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe netto, razem	214 683	149 049
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 307	6 933
Należności i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe brutto, razem	220 990	155 982

Należności nie są oprocentowane.

Obciążenia na majątku obrotowym - przelew wierzytelności na kwotę 183 095 tys. zł.

22.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	2009	2008
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	301	301
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	301	301

22.2 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	2009	2008
Stan na początek okresu	6 933	17 841
a) zwiększenia (z tytułu)	702	13 221
- dostaw robót i usług	429	12 618
- odsetek	136	89
- sądowe	52	22
- pozostałe	85	245
- przejęcie spółki zależnej - z tytułu dostaw i usług	0	247
b) zmniejszenia (z tytułu)	681	16 329
- dostaw robót i usług	46	15 978
- odsetek	121	33
- pozostałe	112	61
- należności sądowych	402	257
c) wykorzystanie	647	7 800
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 307	6 933

22.3 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	2009	2008
a) w walucie polskiej	196 642	135 342
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	24 348	20 640
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	5 980	4 946
tys. zł	24 348	20 631
Należności krótkoterminowe, razem	220 990	155 982

22.4 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	2009	2008
a) czynne	34 178	28 297
- ubezpieczenia	596	233
- koszty dotyczące sprzedaży mieszkań	0	5 399
- prenumerata	13	7
- kontrakty budowlane	3 672	12 188
- ZFŚS	0	61
- naliczone odsetki od pożyczek	0	1
- energia	0	52
- usługi telekomunikacyjne	0	3

	2009	2008
- koszty następnego okresu	291	416
- naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną kontraktów długoterminowych	24 816	8 575
- wycena kredytów	57	
- leasing	3 019	369
- koszty gwarancji bankowych	152	
- pozostałe	1 562	993
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	34 178	28 298

(23) AKTYWA FINANSOWE OBROTOWE

	2009	2008
a) w pozostałych jednostkach	293	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
- walutowe kontrakty typu forward	293	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	293	0

(24) ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	2009	2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 585	4 520
Lokaty krótkoterminowe	13 529	3 308
Razem	22 114	7 828

Środki pieniężne są oprocentowane zgodnie z umowami zawartymi z poszczególnymi bankami, w których występuje zmienna stopa procentowa.

24.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2009	2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 585	4 520
Lokaty krótkoterminowe	13 529	3 308
Razem	22 114	7 828

24.2 ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

	2009	2008
a) w walucie polskiej	5 330	2 957
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 784	4 871
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	4 085	1 167
tys. zł	16 784	4 871
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	22 114	7 828

(25) KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A		bez		7 430	7 430		01.04.1992
B	zwykłe	bez		3 570	3 570		18.09.1997
C	na okaziciela	bez		33 000	33 000		31.08.2007
D		bez		4 390	4 390		07.10.2008
Liczba akcji				48 390	48 390		
Kapitał zakładowy					48 390		
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł							
Kapitał zakładowy zarejestrowany				48 390			
Przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji				21 335			
Kapitał zakładowy razem				69 725			

Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego w związku z tym, że kapitał ten powstał w warunkach hiperinflacji. Przeliczenia dokonano w następujący sposób:

Okres	Wskaźnik	Przed przeszacowaniem	Po przeszacowaniu
kwiecień- grudzień 1992	33,20%	7 430	9 897
1993	37,60%	9 897	13 618
1994	29,50%	13 618	17 635
1995	21,60%	17 635	21 444
1996	18,50%	21 444	25 411
1997	13,20%	25 411	28 765
	X	X	21 335

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.06.2006 r. podjęta została uchwała o zmianie wartości nominalnej akcji (split), po dokonaniu zmian wartość nominalna akcji wynosi 1 zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja akcji. Poniżej podajemy akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2009 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Renata Gasinowicz	7 578	15,66	7 578	15,66
Stanisław Gasinowicz	4 854	10,03	4 854	10,03
Andrzej Mikucki wraz z Piotrem Mikuckim	4.390	9,07	4.390	9,07
Pozostali	31 568	65,24	31 568	65,24
Razem	48 390	100,00	48 390	100,00

(26) KAPITAŁ ZAPASOWY

	2009	2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	21 030	19 496
b) utworzony ustawowo	6 702	1 015
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	327	86
d) pozostały - warrandy	77 908	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy, razem	105 967	20 597

(27) KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	2009	2008
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	10 721	10 683
b) inny (wg rodzaju)	-313	105
- korekty konsolidacyjne	- 435	
- wycena aktywów finansowych	122	105
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10 408	10 788

(28) POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

	2009	2008
- utworzenie kapitału w celu nabycia akcji własnych	7 269	7 269
- pozostałe kapitały rezerwowe		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	7 269	7 269
- korekty konsolidacyjne		
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 269	7 269

(29) ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości

	2009	2008
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 929
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 929
- zmiana funduszy i udział w wyniku finansowym		
- zakup 100% udziałów	0	2 929
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0

(30) ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	2009	2008
a) stan na początek okresu	5 623	5 381
b) zwiększenia (z tytułu)	342	242
- odprawy emerytalne	123	174
- odprawy emerytalne-zakup spółki zależnej	0	26
- nagrody jubileuszowe	199	41
- odprawy rentowe	20	1
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0

	2009	2008
d) rozwiązanie (z tytułu)	105	0
- nagrody jubileuszowe	87	0
- odprawy emerytalne	0	0
- odprawy rentowe	18	0
- przekwalifikowanie odpraw rentowych na krótkoterminowe	0	0
e) stan na koniec okresu	5 860	5 623

Świadczenia pracownicze obejmują długoterminową część rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe. Rezerwy na nagrody i odprawy emerytalno-rentowe zostały oszacowane przez aktuarusza i reprezentują wartość bieżącą spółki dominującej wobec pracowników z tych tytułów. Do wyznaczenia zobowiązań wykorzystano metodę tzw. prognozowanych świadczeń jednostkowych zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2%. Jako stopę dyskontową przyjęto 5,5% tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

30.1 ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	2009	2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 605	4 076
2. Zwiększenia	1 465	801
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 429	801
- wycena odsetek od pożyczek	236	124
- wycena nieruchomości	224	294
- wycena rozrachunków	912	281
- zakup spółki zależnej	0	102
- wycena kontraktów forward	56	
- pozostałe	1	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	36	
- wycena rzeczowych aktywów trwałych	36	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	414	272
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	285	271
- amortyzacja od ulgi inwestycyjnej	4	1
- różnice kursowe od środków pieniężnych	0	0
- wycena rozrachunków	281	0
- wycena forwardów	0	270
b) kompensata krótkoterminowych pozycji z aktywami z tytułu podatku odroczonego	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	129	0
- wycena rzeczowych aktywów trwałych	129	
d) odniesione na kapitał własny	0	1
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 656	4 605

(31) DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	2009	2008
a) wobec pozostałych jednostek	91 922	33 155
- kredyty i pożyczki	30 487	30 019
- leasing	61 435	3 136
- inne (wg rodzaju)	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	91 922	33 155

31.1 DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	2009	2008
a) w walucie polskiej	47 860	33 155
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44 062	0
- EUR	10 725	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	91 922	33 155

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	K-ce	2 616	575		20.12.2012	Poręczenie cywilno-prawne SEJ S.A., oświadczenie w formie aktu notarialnego Poręczyciela o poddaniu się egzekucji, oświadczenie w formie aktu notarialnego Pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Pożyczka z dnia 10.12.2003 na dofinansowanie zadania "Modernizacja gospodarki ciepłej w Zakładzie Produkcji Przemysłowej w Będzinie Łagiszy", spłacana miesięcznie w ratach - kwota kapitału 25.000 PLN plus odsetki zmienne. Umowa kredytu nr 11/172/06/Z/LX z dn. 02.08.2004 wraz z późn. zmianami nawiązująca do Umowy Współpracy II nr 11/171/06/Z/PX z dnia 02.08.2008 wraz z późniejszymi zmianami; limit 18.000.000 PLN w ramach którego udostępniono produkty: sublimit gwarancyjny do kwoty 8.000.000 PLN z ważnością nie przekraczającą 25.09.2013, sublimit w r-ku bieżącym do kwoty 6.000.000 PLN z terminem ważności nie dłuższym niż 12 mcy do 30.07.2010, sublimit odnawialny do kwoty 4.000.000 PLN z terminem ważności do 22.11.2010.
BRE Bank S.A. O/R K-CE	W-wa	18 000	-	Prowizja za podwyższenie limitu 10 tys. PLN, prowizja od zaangażowania od niewykorzystanej części limitu 0,5% p.a., prowizja za udzielenie kredytu obrotowego 0,5%, prowizja od zaangażowania kredytu w rach. bież. i obrotowego 1,35% p.a., prowizja od zaangażowania od gwarancji udzielonych po podpisaniu aneksu 9/09 0,35% za każdy rozpoczęty okres 3- miesięczny, prowizja od udzielenia gwarancji 0,15% (nie mniej niż 500 PLN).	31.07.2011	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Katowicach ul. Mickiewicza - 23.400.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zgodnie z um. kredytu nr 11/172/06/Z/LX wraz z późniejszymi zmianami.	
DZ Bank S.A. w Katowicach	W-wa	7 600	1 689	Odsetki pobierane miesięcznie, w ostatnim dniu m-ca kalendarzowego. Kapitał zostanie spłacony w 9 ratach kwartalnych, płatnych ostatniego dnia każdego kwartału począwszy od 30.05.2009, ostatnia rata płatna w dniu spłaty kredytu.	30.05.2011	Hipoteka łączona zwykła w kwocie 7.600.000 PLN ustanowiona na trzech nieruchomościach położonych w Opolu; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 3.800.000 PLN ustanowiona na trzech nieruchomościach położonych w Opolu.	Kredyt średnioterminowy inwestycyjny; umowa nr 2008/KI/0058 z dnia 30.05.2008 na refinansowanie zakupu nieruchomości położonych w Opolu

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Kredyt Bank S.A. w Katowicach	W-wa	15 000	7 500	Prowizja przygotowawcza 0,20% kwoty kredytu; kredyt będzie spłacany w 17 ratach płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od 30.06.2009: I rata w wys. 3.000.000 PLN płatna 30.06.2009, kolejne 16 rat po 750.000 PLN płatne od 30.09.2009 do 30.06.2013.	30.06.2013	Zastaw rejestrowy na udziałach w Amontex PM Sp. z o.o., hipoteka zwykła w wysokości 7.000.000 PLN na nieruchomości w Będzinie - Łagiszy ul. Energetyczna 10.	Kredyt inwestycyjny; umowa nr 3054400KA12060800 z dn. 12.06.2008 na finansowanie / refinansowanie zakupu udziałów w Amontex PM Sp. z o.o.; aneks z dnia 13.08.2009.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W-wa	825	101	Prowizja przygotowawcza 1,5% kwoty kredytu; prowizja z tyt. przedterminowej spłaty 1,0% kwoty przedterminowej spłaty; odsetki naliczane co miesiąc WIBOR 1M + 4,2 PKT zmienne.	29.03.2013	Cesja wierzytelności wobec PARP 515.900 PLN; zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa (przedmiocie dotacji) 1.031.800 PLN; pełnomocnictwo do rachunku.	Umowa nr CRD/24424/07;28.03.2007; Aneks 4 z 25.08.2009; kredyt-projekt inwestycyjny - zakup nowoczesnych urządzeń (dotacja unijna); rata 3.728,94 PLN + wpływ z dotacji.
BS Bank Spółdzielczy	Radomsko	7 000	4 790	Prowizja przygotowawcza 240.000 PLN (2,0% wartości kredytu); odsetki naliczane co miesiąc WIBOR 1M + 3,5 PKT stałe; od zadłużenia przeterminowanego - odsetki w wys. czterokrotności stopy kr. lombardowego (aktualnie 20% w stosunku rocznym).	31.12.2011	Przelew wierzytelności z tyt. zawartego z E. Południe kontraktu na Westfalen - 240; przelew wierzytelności z tyt. zawartego z E. Południe kontraktu na Baltic Arena; pełnomocnictwo do rachunku.	Umowa nr 23/KK/04/2009 z dnia 19.08.2009, Aneks nr 1 z 29.12.2009 - zmiana wartości kredytu z 12.000.000 PLN na 7.000.000 mln PLN i terminów spłaty; kredyt - pod kontrakt; spłata od 30.06.2010 do 31.12.2011; 18x368.400 PLN, 1x368.800 PLN.
PKO BP	K-ce	50 277	15 832	Prowizja za rozpatrzenie wniosku 0,1% od wnioskowanej kwoty kredytu; prowizja za udzielenie kredytu 0,5% kwoty kredytu; kredyt będzie spłacany w 18 ratach płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od 31.01.2010: raty w wys. 2.850.000 PLN; ostatnia rata w wys. 1.777.000 PLN płatna 30.06.2011.	30.06.2011	Zastaw rejestrowy na udziałach CK-Modus Sp. z o.o., hipoteka umowna w wysokości 51.000.000 PLN na nieruchomości w Katowicach-Ligocie, hipoteka kaucyjna w wysokości 14.790.000 PLN na w/w nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności ze sprzedaży mieszkań.	Kredyt obrotowy nieodnawialny. Umowa nr 62 1020 0000 3996 0033 7204 z dn. 23.01.2009 na finansowanie inwestycji "Osiedle Książęce".

31.2 DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

	2009	2008
a) do 1 roku	11 560	2 511
b) powyżej 1 roku do 5 lat	30 560	3 136
c) powyżej 5 lat	30 875	
Zobowiązania finansowe, razem	72 995	5 647

Wartość zobowiązań z tytułu odsetek wynikających z umów leasingu na koniec 2008 roku wynosi 653 tys. zł; na koniec 2009 roku wynosi 13 150 tys. zł.

Wartość bieżąca minimalnych opłat na 31.12.2008 r. wynosi 5 646 tys. zł natomiast w 2009 r. 59 834 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat wykazano kwotę 2 018 tys. zł wynikającą z odsetek dotyczących opłat leasingowych.

Podpisane umowy leasingowe zawierają m.in. poniższe warunki:

Przedmiotem umowy jest przekazanie przez Finansującego na Korzystającego prawa do używania wybranego przez Korzystającego przedmiotu leasingu w zamian za umówione opłaty leasingowe.

Korzystający przejmuje na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotu leasingu.

Opłaty leasingowe ulegają odpowiedniej zmianie w przypadkach:

1. Zmiana ceny przedmiotu leasingu w okresie między podpisaniem umowy a wydaniem przedmiotu leasingu Korzystającemu.
2. Wprowadzenie nowych bądź zmiany istniejących przepisów prawnych dotyczących podatków bądź innych świadczeń publiczno-prawnych pozostających w związku z umową.
3. W przypadku zmiany stopy procentowej w Banku finansującym Finansujący może odpowiednio zmienić wysokość opłat leasingowych.

Po zakończeniu umowy leasingu, w terminie nie dłuższym niż siedem dni Korzystający jest zobowiązany zapewnić zbycie przedmiotu leasingu po cenie określonej w harmonogramie finansowym. Przez zbycie należy rozumieć zawarcie przez Finansującego umowy sprzedaży przedmiotu leasingu z nabywcą wskazanym przez Korzystającego oraz wpływu ceny na rachunek Finansującego. W szczególności Korzystającemu przysługuje prawo nabycia przedmiotu leasingu.

(32) ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	2009	2008
a) stan na początek okresu	649	644
b) zwiększenia (z tytułu)	1 256	653
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	728	596
- rezerwa na odprawy emerytalne	258	15
- rezerwa na świadczenia urlopowe	262	0
- rezerwa na odprawy rentowe	8	42
c) rozwiązanie (z tytułu)	609	648
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	544	564
- rezerwa na odprawy emerytalne	58	43
- rezerwa na świadczenia urlopowe	0	
- rezerwa na odprawy rentowe	7	41
d) wykorzystanie	99	0
- rezerwa na świadczenia urlopowe	99	

	2009	2008
e) stan na koniec okresu	1 197	649

32.1 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	2009	2008
a) stan na początek okresu	0	992
b) zwiększenia (z tytułu)	2 000	0
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	2 000	
- rezerwa na podatek dochodowy Oddziału w Niemczech	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	992
- rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy Oddziału w Niemczech	0	992
e) stan na koniec okresu	2 000	0

(33) KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	2009	2008
f) zobowiązania finansowe	72 660	50 847
- kredyty i pożyczki	57 193	40 975
- z tytułu leasingu	11 560	2 511
- walutowe kontrakty typu forward	3 907	7 361
Zobowiązania finansowe razem	72 660	50 847

(34) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	2009	2008
a) wobec pozostałych jednostek	103 851	74 124
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 452	46 809
- do 12 miesięcy	53 326	43 485
- powyżej 12 miesięcy	3 126	3 324
- zaliczki otrzymane na dostawy	26 022	4 045
- zobowiązania wekslowe	0	777
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 229	13 391
- z tytułu wynagrodzeń	4 284	3 175
- inne (wg tytułów)	6 864	5 927
- potrącenia przez listę płac	139	342
- cesje	0	1 169
- ubezpieczenia	207	323
- środków trwałych w budowie	5 694	3 575
- kaucje	429	0
- kary umowne	0	162
- gwarancje	90	
- pozostałe	305	356
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	111	5 868
c) rozliczenia międzyokresowe	18 756	22 716
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	122 718	102 708

Zobowiązania nie są oprocentowane.

34.1 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	2009	2008
a) w walucie polskiej	116 846	99 030
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 872	3 678
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	2 378	879
tys. zł	5 872	3 669
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	122 718	102 708

34.2 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN / EUR	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN / EUR	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BRE Bank S.A. O/R K-CE	W-wa	18 000	4 000	Prowizja za podwyższenie limitu 10 tys. PLN, prowizja od zaangażowania od niewykorzystanej części limitu 0,5% p.a., prowizja za udzielenie kredytu obrotowego 0,5%, prowizja od zaangażowania kredytu w rach. bież. i obrotowego 1,35% p.a., prowizja od zaangażowania od gwarancji udzielonych po podpisaniu aneksu 9/09 0,35% za każdy rozpoczęty okres 3- miesięczny, prowizja od udzielenia gwarancji 0,15% (nie mniej niż 500 PLN).	31.12.2010	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Katowicach ul. Mickiewicza - 23.400.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zgodnie z um. kredytu nr 11/172/06/Z/LX wraz z późniejszymi zmianami (aneks nr 7/09 z dn. 23.11.2009).	Umowa Kredytu nr 11/172/06/Z/LX z dn. 02.08.2004 wraz z późn. zmianami nawiązująca do Umowy Współpracy II nr 11/171/06/Z/PX z dnia 02.08.2008 wraz z późniejszymi zmianami; limit 18.000.000 PLN w ramach którego udostępniono produkty: sublimit gwarancyjny do kwoty 8.000.000 PLN z ważnością nie przekraczającą 25.09.2013, sublimit w r-ku bieżącym do kwoty 6.000.000 PLN z terminem ważności nie dłuższym niż 12 m-cy do 30.07.2010, sublimit odnawialny do kwoty 4.000.000 PLN z terminem ważności do 22.11.2010.
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	K-ce	2 616	300		31.12.2010	Poręczenie cywilno-prawne SEJ S.A., oświadczenie w formie aktu notarialnego Poręczyciela o poddaniu się egzekucji, oświadczenie w formie aktu notarialnego Pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Hipoteka kaucyjna w wysokości 13.000.000 PLN na nieruchomości w Będzinie-Łągiszy KW 8065 wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A., BRE Banku S.A., Deutsche Banku S.A.; cesja	Pożyczka z dnia 10.12.2003 na dofinansowanie zadania "Modernizacja gospodarki ciepłej w Zakładzie Produkcji Przemysłowej w Będzinie Łągiszy", spłacana miesięcznie w ratach - kwota kapitału 25.000 PLN plus odsetki zmienne.
Bank Pekao S.A. I Śląskie Centrum Korporacyjne w Katowicach	K-ce	13 000	8 875	1. Prow. przygot. 0,5% p.a. od kwoty 10.000.000 PLN naliczana od 01.10.2009 do 30.06.2010 oraz 0,5% od 3.000.000 PLN; 2. Prow. od zaangażowania w wysokości 0,8% p.a. płatna 15 dnia każdego m-ca za poprzedni m-c; 3. Prow. od wcześniejszej spłaty kredytu: a) 0,2% przy spłacie do 7 dni przed	30.06.2010		Kredyt w r-ku bieżącym z przeznaczeniem na bieżącą działalność. Umowa nr 12/2009/CKK z dnia 22.07.2009.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN / EUR	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN / EUR	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
				planowanym terminem spłaty; b) 0,5% przy spłacie od 8 do 30 dni; c) 1% powyżej 30 dni; 4. Za przedłużenie okresu obow. umowy lub inne zmiany - zgodnie z taryfą opłat i prowizji bankowych.		wierzytelności z realizowanych kontraktów.	
Bank Millennium S.A. Centrum Współpracy z Klientami w Katowicach	W-wa	€ 650	€ 0	Prowizja przygotowawcza 0,3%, prowizja za aneks 0,35% kwoty kredytu.	02.07.2010	Hipoteka kaucyjna do wysokości 845.000 EUR na nieruchomościach w Mrzeżynie KW 3792 i Łaziskach Górnych KW 62783 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.	Kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Umowa nr 64373832 z dn. 31.05.2005 wraz z późniejszymi zmianami.
Kredyt Bank S.A. w Katowicach	W-wa	15 000	3 000	Kredyt będzie spłacany w 17 ratach płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od 30.06.2009: I rata w wys. 3.000.000 PLN płatna 30.06.2009, kolejne 16 rat po 750.000 PLN płatne od 30.09.2009 do 30.06.2013.	31.12.2010	Zastaw rejestrowy na udziałach w Amontex PM Sp. z o.o., hipoteka zwykła w wysokości 7.000.000 PLN na nieruchomości w Będzinie - Łagiszy ul. Energetyczna 10.	Kredyt inwestycyjny; umowa nr 3054400KA12060800 z dn. 12.06.2008 na finansowanie / refinansowanie zakupu udziałów w Amontex PM Sp. z o.o.
Kredyt Bank S.A. w Katowicach	W-wa	5 000	700	Okres udostępnienia produktu do 3 m-cy od daty zawarcia um. ramowej tj. 28.07.2006. Dopuszcza się możliwość udzielenia linii na gw. na okres 12 m-cy w wysokości nie wyższej niż kwota kredytu w r-ku bieżącym przyznanym w ramach linii wielozadaniowej. W przypadku udzielenia linii gw. ulegnie obniżeniu kwota kredytu w r-ku bieżącym. W ramach tej linii mogą być udzielone gw. dobrego wykon., usunięcia wad, łączona, zwrotu zaliczki, zwrotu kaucji gw., przetargowe, wadialne, terminowej płatności na okres nie dłuższy niż 36 m-cy; prowizja za wydanie gw. 200 PLN oraz prowizja za korzystanie z gw. 0,07% kwoty gw.	29.06.2010	Weksel in blanco, cesja globalna cicha, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności; umowa nr 3054400KA17060800 z dn. 01.07.2008.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN / EUR	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN / EUR	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Centrum Korporacyjne we Wrocławiu	W-wa	2 000	0		27.01.2010	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 2.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności z kontraktu.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym; umowa nr U/0002965011/2009/1900 z dn. 20.03.2009.
DZ Bank S.A. w Katowicach	W-wa	7 600	3 378	Odsetki pobierane miesięcznie. Kapitał zostanie spłacony w 9 ratach kwartalnych, płatnych ostatniego dnia każdego kwartału począwszy od 30.05.2009 (rata 844.444,44 PLN), ostatnia rata płatna w dniu spłaty kredytu.	31.12.2010	Hipoteka łączona zwykła w kwocie 7.600.000 PLN ustanowiona na trzech nieruchomościach położonych w Opolu; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 3.800.000 PLN ustanowiona na trzech nieruchomościach położonych w Opolu.	Kredyt średnioterminowy inwestycyjny; umowa nr 2008/KI/0058 z dnia 30.05.2008 na refinansowanie zakupu nieruchomości położonych w Opolu.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W-wa	825	45	Prowizja przygotowawcza 1,5% kwoty kredytu; prowizja z tyt. przedterminowej spłaty 1,0% kwoty przedterminowej spłaty; odsetki naliczane co miesiąc WIBOR 1M + 4,2 PKT zmienne.	29.03.2013	Cesja wierzytelności wobec PARP 515.900 PLN; zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa (przedmiocie dotacji) 1.031.800 PLN; pełnomocnictwo do rachunku.	Umowa nr CRD/24424/07;28.03.2007; Aneks 4 z 25.08.2009; kredyt-projekt inwestycyjny - zakup nowoczesnych urządzeń (dotacja unijna); rata 3.728,94 PLN + wpływ z dotacji.
BS Bank Spółdzielczy	Radomsko	7 000	2 210	Prowizja przygotowawcza 240.000 PLN (2,0% wartości kredytu); odsetki naliczane co miesiąc WIBOR 1M + 3,5 PKT stałe; od zadłużenia przeterminowanego - odsetki w wys. czterokrotności stopy kr. lombardowego (aktualnie 20% w stosunku rocznym).	31.12.2011	Przelew wierzytelności z tyt. zawartego z E. Południe kontraktu na Westfalen - 240; przelew wierzytelności z tyt. zawartego z E. Południe kontraktu na Baltic Arena; pełnomocnictwo do rachunku.	Umowa nr 23/KK/04/2009 z dnia 19.08.2009, Aneks nr 1 z 29.12.2009 - zmiana wartości kredytu z 12.000.000 PLN na 7.000.000 mln PLN i terminów spłaty; kredyt - pod kontrakt; spłata od 30.06.2010 do 31.12.2011; 18x368.400 PLN, 1x368.800 PLN.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W-wa	1 000	485	Prowizja przygotowawcza 1,0% kwoty kredytu; odsetki naliczane co miesiąc WIBOR 1M + 2,5 PKT zmienne; prowizja od zaangażowania 1,25% w skali roku (od niewykorzystanej kwoty kredytu).	29.01.2010	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych; cesja należności z kontraktu od Energomontaż Południe S.A. - 237.	Umowa nr CRD/29650/08; 21.01.2009; Aneks nr 1 z 25.08.2009; Aneks nr 2 z 18.11.2009; kredyt pod kontrakt Energomontaż-Południe S.A.; spłata - skorelowana z wpływami za faktury (50% wpływu na

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN / EUR	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN / EUR	Prowizje, opłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
PKO BP	K-ce	50 277	34 200	Prowizja za rozpatrzenie wniosku 0,1% od wnioskowanej kwoty kredytu; prowizja za udzielenie kredytu 0,5% kwoty kredytu; kredyt będzie spłacany w 18 ratach płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od 31.01.2010; raty w wys. 2.850.000 PLN; ostatnia rata w wys. 1.777.000 PLN płatna 30.06.2011.	30.06.2011	Zastaw rejestrowy na udziałach CK-Modus Sp. z o.o., hipoteka umowna w wysokości 51.000.000 PLN na nieruchomości w Katowicach-Ligocie, hipoteka kaucyjna w wysokości 14.790.000 PLN na w/w nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wiarytelności ze sprzedaży mieszkań.	zaliczenie spłaty kredytu). Kredyt obrotowy nieodnawialny. Umowa nr 62 1020 0000 3996 0033 7204 z dn. 23.01.2009 na finansowanie inwestycji "Osiedle Książęce".

34.3 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	2009	2008
- długoterminowe (wg tytułów)	453	0
- dotacja	453	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	18 303	22 716
a) kwoty zobowiązań wobec odbiorców z tytułu umów budowlanych	14 387	11 149
b) rozliczenia międzyokresowe bierne	1 983	5 541
- rezerwa na urlopy	377	515
- rezerwa na badanie bilansu	35	35
- koszty dotyczące prowadzenia biura rachunkowego w Niemczech	63	45
- inne	0	0
- rezerwa na przyszłe koszty	1 405	4 732
- wycena odsetek od pożyczek	0	92
- odsetki od kredytu	0	101
- gwarancje	103	21
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 933	6 026
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	18 756	22 716

**VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****(36) PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA -
RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	2009	2008
- produkcja podstawowa (usługi budowlano-montażowe)	129 484	149 555
- działalność deweloperska	14 682	6 336
- produkcja przemysłowa	57 245	21 309
- generalne wykonawstwo	55 063	41 075
- usługi	4 026	4 666
- refaktura	0	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	260 500	222 941

36.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	2009	2008
a) kraj	162 233	192 611
b) eksport	98 267	30 330
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	260 500	222 941

**36.2 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA
RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	2009	2008
- towarów	14 709	16 506
- materiałów	441	458
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 150	16 964

**36.3 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA
TERYTORYALNA)**

	2009	2008
a) kraj	15 150	16 391
b) eksport	0	573
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 150	16 964

(37) KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2009	2008
a) amortyzacja	6 681	4 473
b) zużycie materiałów i energii	49 711	66 273
c) usługi obce	131 527	128 266
d) podatki i opłaty	2 162	2 213
e) wynagrodzenia	67 921	46 923

	2009	2008
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 478	13 847
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	7 510	4 367
Koszty według rodzaju, razem	283 990	266 362
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-46 758	-21 506
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-413	-40 994
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-183	-956
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 862	-15 495
Koszty handlowe	17 280	15 385
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	236 054	202 796

(38) INNE PRZYCHODY

	2009	2008
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 287	6 894
- należności	560	4 298
- nagrody jubileuszowe	631	564
- wyburzenia budynków	0	0
- urlopy	13	184
- odprawy emerytalne	58	43
- kary umowne	0	390
- odprawy rentowe	25	41
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- przyszłe zobowiązania	0	1 189
- reklamacje	0	185
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 253	177
c) pozostałe, w tym:	5 976	14 961
- zwrot kosztów sądowych	29	71
- kary umowne	1	82
- odpis zobowiązań przedawnionych	19	42
- wycena nieruchomości	1 177	11 343
- przychody z inwestycji	3 613	1 251
- prowizje	12	12
- pozostałe odszkodowania	581	160
- odszkodowania powypadkowe	179	73
- spisanie zobowiązań	19	1 544
- umorzenie zobowiązań	0	123
- korzystanie z samochodów służbowych	97	37
- pozostałe	249	223
Inne przychody operacyjne, razem	12 516	22 032

(39) INNE KOSZTY

	2009	2008
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	15
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
c) utworzone rezerwy z tytułu	3 715	3 541
- należności	561	442

	2009	2008
- nagród jubileuszowych	927	637
- odpraw rentowych	194	43
- odpraw emerytalnych	28	126
- urlopów	0	0
- przyszłych zobowiązań	2 000	0
- kary umowne	0	1 189
- wartość firmy	5	1 104
d) pozostałe, w tym:	6 826	13 803
- aktualizacja zapasów	383	68
- renty wyrównawcze	60	76
- likwidacja zbędnego majątku	128	0
- darowizny	35	26
- koszty sądowe	135	59
- składki na rzecz organizacji	49	42
- koszty adwokackie	0	1
- korekta amortyzacji dotycząca wyceny nieruchomości	0	335
- egzekucja skarbowa	33	
- reklamacje	0	3
- koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	4 002	1 135
- kary umowne	433	409
- spisane należności nieściągalnych	192	133
- niewykorzystane nakłady inwestycyjne	0	12
- pozostałe szkody	579	156
- naprawy powypadkowe	175	61
- umorzenie należności pozostałych	158	10 956
- niedobory materiałów	2	1
- pozostałe	462	330
Inne koszty operacyjne, razem	10 541	17 359

(40) PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	2009	2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	553	969
- od pozostałych jednostek	553	969
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	553	969

40.1 INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	2009	2008
a) dodatnie różnice kursowe	741	4091
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	121	33
- z tytułu odsetek należnych	121	33
- z tytułu odsetek od pożyczek	0	0
- aktywów finansowych	0	0
c) pozostałe, w tym:	8 112	2 830
- dywidenda	27	24
- skonta, upusty	19	33

	2009	2008
- przedawnienie odsetek	29	22
- umorzenie odsetek naliczonych	10	2
- zysk z opcji	0	87
- zysk z walutowych transakcji terminowych	0	2 284
- wycena walutowych transakcji terminowych	293	0
- storno wyceny transakcji walutowych	7 361	
- umorzenie przedawnionych wierzytelności	0	60
- odszkodowanie z windykacji	179	123
- dodatnie różnice kursowe	0	0
- zyski ze sprzedaży papierów wartościowych	0	176
- wycena kredytów	142	
- inne	52	19
Inne przychody finansowe, razem	8 974	6 954

(41) KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	2009	2008
a) od kredytów i pożyczek	3 320	2 237
- dla innych jednostek	3 320	2 237
b) pozostałe odsetki	2 454	639
- dla innych jednostek	2 454	639
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 774	2 876

41.1 INNE KOSZTY FINANSOWE

	2009	2008
a) nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi	152	4
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	136	289
- odsetki z tytułu należności	0	89
- odsetki z tytułu zobowiązań	136	200
c) pozostałe, w tym:	9 299	10 187
- storno wyceny transakcji terminowych	0	1 421
- dyskonto weksli	0	44
- opłaty dotyczące gwarancji	0	23
- koszty windykacji	205	9
- prowizje od kredytów i pożyczek	617	257
- koszty sprzedaży wierzytelności	0	0
- strata na sprzedaży transakcji terminowych	4 139	1 055
- wycena walutowych transakcji terminowych	3 907	7 361
- wycena kredytów	20	
- umorzenie odsetek od pożyczek	280	
- inne	131	17
d) aktualizacja finansowego majątku trwałego	124	2
Inne koszty finansowe, razem	9 711	10 482

(42) PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	2009	2008
1. Zysk (strata) brutto	24 683	21 900
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-15 169	9 653
a) przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	-38 028	-53 989
b) przychody nie zaliczane do przychodów księgowych (zwiększenie podstawy opodatkowania)	13 584	11 694
c) koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów (zwiększenie podstawy opodatkowania)	33 434	105 762
d) koszty i straty nie zaliczane do kosztów księgowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	-22 553	-51 661
e) inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania	-1 606	-2 153
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 514	31 553
4. Odliczenie straty z lat ubiegłych	-59	-22
5. Odliczenie darowizn	-10	-4
6. Podstawa opodatkowania po odliczeniu straty	-9 514	31 527
7. Podatek dochodowy bieżący	2 774	5 998
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej	2 774	5 998
9. Podatek od działalności eksportowej	254	164
10. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 028	6 162
11. Podatek odroczony	207	-1 950
12. Podatek od dywidendy	2	
13. Razem podatek dochodowy	3 237	4 212

(43) ZYSK (STRATA) NETTO

	2009	2008
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	22 306	12 377
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-860	5 208
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne	-7 115	-2 245
Zysk (strata) netto	14 331	15 340

(44) ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ ZWYKŁĄ

Zysk (stratę) na jedną akcję zwykłą ustalono, jako iloraz zysku (straty) netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu tego okresu. Podmiot dominujący w okresie sprawozdawczym zbył akcje własne. Średnia ważona uwzględnia operację zbycia akcji własnych. Według stanu na dzień bilansowy w obrocie znajdowało się 48.390.000 akcji podmiotu dominującego.

W 2009 roku została przeprowadzona emisja warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia emitowanych akcji serii E (1:1). Na skutek emisji ww. warrantów a w konsekwencji akcji serii E doszło do rozwodnienia kapitału podmiotu dominującego.

Rozwodniony zysk (stratę) na jedną akcję zwykłą ustalono, jako iloraz zysku (straty) netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu tego okresu. Średnia ważona zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję uwzględnia emisję warrantów subskrypcyjnych jako czynnik rozgadniający.

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(45) PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)

Działalność operacyjna obejmuje działalność wynikającą ze statutu firmy, w ramach której podejmowane są działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży dotyczących działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego. Działalność inwestycyjna to wszystkie transakcje dotyczące majątku trwałego firmy oraz aktywów finansowych. Działalność finansowa to operacje związane z zewnętrznymi źródłami finansowania.

	2009	2008
11. Inne korekty	70 966	-3 013
- ujawnienie środka trwałego	-35	
- sprzedaż akcji własnych	2 254	
- przekwalifikowanie gruntu z zapasów na nieruchomości inwestycyjne	-9 827	1 421
- aktualizacja wartości firmy	5	
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43	
- wycena odsetek od pożyczek	1 428	653
- emisja warrantów	77 908	
- aktualizacja wartości firmy	0	1 104
- pozostałe korekty konsolidacyjne	0	-334
- dywidenda dotycząca akcji własnych	52	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	125	0
- umorzenie odsetek - korekta konsolidacyjna	280	-612
- wycena walutowych kontraktów terminowych typu forward	-293	0
- korekty konsolidacyjne odsetek	143	0
- koszt sprzedaży udziałów	0	436
- konwersja należności na udziały	0	-124
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	-1 177	-11 342
- pozostałe	60	-33
- korekta w związku z nabyciem wartości firmy Amontex PM Sp. z o.o.	0	5 818
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	70 966	-3 013

X. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

(46) ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko operacyjne

Podmiot dominujący ubezpiecza należności w jednym z renomowanych towarzystw ubezpieczeniowych. W przypadku odmowy objęcia należności danego kontrahenta ochroną ubezpieczeniową, decyzja o transakcji z tym kontrahentem podejmowana jest po analizie jego kondycji finansowej i oceny przedkładanych przez niego zabezpieczeń. Ponadto podmiot dominujący wykorzystuje szeroki wachlarz instrumentów finansowych takich jak gwarancje bankowe, ubezpieczeniowe, kaucje zabezpieczające czy też weksle, jako zabezpieczenia prawidłowego wykonania realizowanych kontraktów.

Sezonowość sprzedaży

Rynek usług budowlano-montażowych charakteryzuje się sezonowością, która jest powodowana w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Miesiące zimowe wiążą się ze zmniejszeniem aktywności branży budowlanej. Zdecydowaną większość sprzedaży Grupa Kapitałowa generuje w II i III kwartale, a mniejsze przychody wykazywane są w I kwartale. Sezonowość potęgowana jest cyklem pracy sektora energetycznego – głównego odbiorcy usług podmiotu dominującego. Remonty i modernizacje urządzeń energetycznych odbywają się głównie w okresie letnim, ponieważ sezon zimowy jest okresem ich pracy. W celu ograniczenia zjawiska sezonowości podmiot dominujący dywersyfikuje swoją działalność poprzez zwiększanie aktywności w innych branżach niż energetyka, świadczenie usług w zakresie generalnego wykonawstwa oraz pozyskiwanie zamówień dla działalności produkcyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami cen towarów

Grupa jest narażona na ryzyko zmian cen towarów w ograniczonym zakresie. Ryzyko to rozumiane jest pod kątem wzrostu cen stali. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na etapie kontraktacji posiadają umowy z dostawcami stali po cenach gwarantujących rentowność kontraktów.

Jednostka zależna spółka CK-Modus w związku z prowadzoną działalnością deweloperską jest narażona na ryzyko dekonunktury na rynku nieruchomości.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

W związku z prowadzoną działalnością Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN. Podmiot dominujący częściowo zabezpiecza pozycję walutową stosując hedging naturalny (wpływy walutowe przeznacza na wydatki walutowe). W pozostałej części otwartą pozycję walutową netto Energomontaż-Południe S.A. zabezpiecza wykorzystując transakcje terminowe typu forward. Spółka, jako eksporter jest narażona na umocnienie się złotówki względem euro i dlatego musi utrzymywać określony poziom zabezpieczonej pozycji walutowej netto. Emitent prowadzi konserwatywną politykę zabezpieczeń i nie wykorzystuje skomplikowanych instrumentów finansowych, co dodatkowo ogranicza ryzyko.

Funkcjonowanie zabezpieczeń uniezależnia Grupę od zmienności kursu EUR/PLN i gwarantuje, że zrealizowany wynik na transakcjach eksportowych będzie zgodny z kalkulacją opłacalności zawartych kontraktów. Podmiot dominujący nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań walutowych wynikających z transakcji ograniczających ryzyko kursowe. W ocenie Zarządu podmiotu dominującego pomimo wciąż dużej zmienności kwotowań pary EUR/PLN sytuacja na rynku walutowym poprawiła się, tym samym istnieje niewielkie ryzyko powtórzenia się zawirowań z początku 2009 r. mających negatywny wpływ na wycenę instrumentów zabezpieczających.

Podmiot dominujący reguluje na bieżąco zobowiązania względem banków pośredniczących w zawieraniu transakcji ograniczających ryzyko kursowe.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko wzrostu stóp procentowych ze względu na fakt korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania działalności. Charakter niektórych transakcji finansowych (leasing finansowy nieruchomości we Wrocławiu) wymaga również, aby operacje te były zabezpieczone na rynku stóp procentowych za pomocą instrumentów chroniących przed wzrostem stóp. Wspomniana powyżej transakcja leasingu finansowego nieruchomości została zabezpieczona przed wzrostem stopy procentowej EURIBOR za pomocą zakupu opcji CAP FLOOR. Poziomy stóp procentowych w kraju oraz w Unii Europejskiej monitorowane są na bieżąco, dzięki czemu możliwa jest szybka reakcja na zachodzące zmiany. Ryzyko wzrostu stóp procentowych postrzegane jest obecnie jako niewielkie. Gospodarki światowe wychodzą dopiero z trwającego dotychczas kryzysu gospodarczego. Waga tego ryzyka może jednak wzrosnąć, w związku z czym rozważane jest szersze wykorzystanie instrumentów ograniczających to ryzyko podobnych do wspomnianej powyżej kupionej opcji CAP FLOOR. Spółka ze względu na charakter prowadzonej działalności nie będzie jednak sprzedawała opcji, gdyż nie jest instytucją bankową. Ograniczenie takie wpisane jest w stosowaną politykę zabezpieczeń.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa utrzymuje równowagę poprzez dostosowywanie źródeł finansowania do wydatków. Zakupy majątku trwałego są finansowane bądź z kapitałów własnych, leasingu, kredytu bądź też pożyczek długoterminowych. Podmiot dominujący posiada limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych, co znacznie obniża ryzyko koncentracji.

(47) INSTRUMENTY FINANSOWE

47.1 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych kredytów i pożyczek

Stan na początek	40 975
a) zwiększenia z tytułu	108 368
- zaciągnięcie kredytów	94 657
- przekwalifikowanie z kredytu długoterminowego	13 411
- przekwalifikowanie pożyczki z długoterminowej	300
b) zmniejszenia	92 150
- spłata kredytów	91 850
- spłata pożyczki	300
Stan na koniec	57 193

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów i pożyczek

Stan na początek	30 019
a) zwiększenia	23 834
- zaciągnięcie kredytu	23 834
b) zmniejszenia	23 366
- spłata kredytu	9 655
- przekwalifikowanie na pożyczkę krótkoterminową	300
- przekwalifikowanie na kredyt krótkoterminowy	13 411
Stan na koniec	30 487

Charakterystykę kredytów przedstawiono w nocie 31.3.

Pożyczki udzielone

Stan na początek	17 860
- zwiększenie	13 497
a) z tytułu udzielonych pożyczek	13 497
- zmniejszenie	3 220
b) spłaty	3 220
Stan na koniec	28 137

Naliczone odsetki od pożyczek

Stan na początek	750
a) zwiększenie z tytułu	1 557
- naliczenie odsetek	1 557
b) zmniejszenie z tytułu	408
- umorzenie	408
Stan na koniec	1 899

Odsetki od udzielonych pożyczek są naliczone na koniec każdego kwartału. Wartość wycenionych w 2009 roku odsetek spółce CK-Modus Sp. z o.o. wynosi 1 428 tys. zł. Odsetki te są płatne na żądanie pożyczkodawcy.

47.2 FINANSOWE INSTRUMENTY POCHODNE - ZABEZPIECZENIA

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała następujące kontrakty forward zabezpieczające przyszłe transakcje sprzedaży.

Data zawarcia	Data zapadalności	Nominał tys. euro	Wycena tys. zł
10/12/2008	11/12/2010	1 000	-121
21/10/2008	30/03/2010	1 000	-505
10/11/2008	30/03/2010	883	-389
17/11/2008	30/09/2010	1 000	-394
17/11/2008	30/09/2010	1 000	-396
12/08/2009	31/12/2010	1 000	83
02/09/2009	31/12/2010	600	75
30/12/2009	04/01/2011	1 500	-9
10/03/2008	10/03/2011	3 725	-1 752
30/12/2009	31/03/2011	3 000	-85
07/12/2009	30/03/2012	2 000	-109
07/12/2009	30/03/2012	1 000	-45
09/12/2009	30/03/2012	1 000	30
16/12/2009	29/06/2012	3 000	104
Razem		21 708	-3 513

Celem wszystkich kontraktów forward posiadanych przez Spółkę jest zabezpieczenie się przed ryzykiem kursu walutowego. Transakcjami tymi Spółka zabezpiecza przepływy pieniężne wynikające z uprawdopodobnionych planowanych transakcji sprzedaży w walutach obcych.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. dokonano wyceny transakcji terminowych wg wartości godziwej. Wartość ta ustalona została w oparciu o bieżącą wartość rynkową.

(48) POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i weksle udzielone kontrahentom stan na dzień 31.12.2009

	Kwota tys. zł
- bankowe	11 996
- ubezpieczeniowe	38 849
- weksle jako zabezpieczenie kontraktu	18 442
- weksle jako zabezpieczenie kontraktu	998
- poręczenie wekslowe jako zabezpieczenie kredytu	51 000
- akredytywa	6 463
Razem	127 748

Należności warunkowe

Gwarancje i weksle udzielone stan na dzień 31.12.2009

	Kwota tys. zł
- gwarancje bankowe	6 988
- ubezpieczeniowe	3 042
- weksle jako zabezpieczenie pożyczki	4 112
Razem	14 142

(49) UMOWY O BUDOWĘ

	31.12.2009	31.12.2008
Łączna kwota poniesionych kosztów	186 069	97 387
Kwota przychodów z tytułu umów ujęta w przychodach	209 834	117 440
Łączna kwota ujętych zysków i strat	23 765	20 053

(50)

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

(51)

W 2009 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania naszych produktów oraz działalności handlowej.

(52)

Koszt wytworzenia inwestycji na własne potrzeby wykonanych siłami własnymi wynosi 78 tys. zł i dotyczy wykonania wyżarzarki.

(53) PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO

	Inwestycje ogółem, w tym:	Wartości niematerialne i prawne	Rzeczowy majątek trwały
Planowane w następnym okresie sprawozdawczym	29 381	1 470	27 911

(54) ZNACZĄCE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI DOTYCZĄCE PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ

Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań nie wystąpiły.

Spółka w 2009 r. udzieliła pożyczkę w wysokości 13.137 tys. zł spółce CK-Modus Sp. z o.o. oraz 360 tys. zł spółce Modus II Sp. z o.o. Spółki te są w 100% zależne od Energomontażu Południe S.A.

Poniżej podajemy dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych.

Nazwa firmy	Siedziba	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	Wartość bilansowa	Wzajemne należności	Wzajemne zobowiązania	Przychody ze wzajemnych transakcji	Koszty ze wzajemnych transakcji
CK-Modus Sp. z o.o.	Katowice	Roboty budowlane, doradztwo	100	478	28 137	15 879	31 026	28 007
EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.	Katowice	Usługi rekreacyjne, hotelarskie	100	0	1 748	0	3 145	1 360
Modus II Sp. z o.o.	Katowice	Roboty budowlano- projektowe	100	50	0	135	3	0
Amontex PM Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	Wytwarzanie i montaż konstrukcji stalowych	100	34 723	4 319	5 778	4 725	14 025

(55)

Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

(56)

Grupa Kapitałowa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej.

(57)

W 2009 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(58)

Energomontaż-Południe S.A. powstał w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych Energomontaż-Południe z siedzibą w Katowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenie przedsiębiorstwa w spółkę akcyjną dokonane zostało aktem notarialnym Rep. A 1661/92 ze skutkiem od dnia wydania postanowienia o wpisie do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy, które nastąpiło w dniu 1 kwietnia 1992 roku.

(59)

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosowanych zasadach polityki rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

(60)

Nie wystąpiły błędy podstawowe mające wpływ na sytuację majątkową, finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Spółki.

(61) MOŻLIWOŚĆ KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

XI. SEGMENTY BRANŻOWE

(62) RODZAJE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI ZE WSKAZANIEM PRODUKTÓW (USŁUG) I TOWARÓW W RAMACH KAŻDEGO WYKAZYWANEGO SEGMENTU BRANŻOWEGO LUB SKŁADU KAŻDEGO WYKAZYWANEGO SEGMENTU GEOGRAFICZNEGO ORAZ WSKAZANIE, KTÓRY PODZIAŁ SEGMENTÓW (BRANŻOWY CZY GEOGRAFICZNY) STANOWI PODZIAŁ PODSTAWOWY, A KTÓRY UZUPEŁNIAJĄCY.

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe.

W Grupie Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. wyodrębniono cztery segmenty branżowe:

- Budownictwo,
- Produkcja,
- Handel,
- Działalność pomocnicza.

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne.

W Grupie Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. wyodrębniono dwa segmenty geograficzne:

- Sprzedaż krajowa,
- Sprzedaż eksportowa.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte w stosunku do sprawozdawczości dotyczącej segmentów, a w szczególności odnoszące się do: sposobu wydzielenia segmentów, przypisywania im i wyceny przychodów, kosztów i ustalania wyniku finansowego, sposobu przypisywania segmentom i wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania cen transferowych.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A.: wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla zarządu.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

PRZYCHODY SEGMENTU

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek przekazanych lub pożyczek udzielonych innym segmentom,
- b) zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia.

Do przychodów segmentu zalicza się udziały jednostki gospodarczej w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub pozostałych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności, pod warunkiem jednak, że powyższe pozycje są zawarte w skonsolidowanych lub ogólnych przychodach jednostki gospodarczej.

KOSZTY SEGMENTU

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów,
- b) strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia,
- c) obciążeń z tytułu podatku dochodowego lub
- d) ogólnych kosztów administracyjnych, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na

poziomie grupy, które dotyczą Grupy, jako całości. Jednakże niekiedy koszty następujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

WYNIK SEGMENTU

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

AKTYWA SEGMENTU

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składa się przychód z tytułu odsetek lub dywidend, na aktywa segmentu składają się odpowiednie należności, pożyczki, inwestycje lub inne aktywa powodujące powstawanie przychodów.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie jednostki gospodarczej, jako bezpośrednio kompensaty.

PASYWA SEGMENTU

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składają się koszty odsetek, na jego pasywa składają się odpowiadające im oprocentowane zobowiązania.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Grupa odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej, jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Przychody, koszty, aktywa i pasywa segmentu ustala się zanim w ramach procesu konsolidacji dojdzie do wyłączenia sald rozliczeń oraz transakcji prowadzonych między jednostkami gospodarczymi Grupy, z wyjątkiem przypadku, gdy tego rodzaju salda rozliczeń oraz transakcje między jednostkami gospodarczymi Grupy Kapitałowej dokonują się w obrębie jednego segmentu.

PODZIAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH

RODZAJ PRODUKTÓW (USŁUG) I TOWARÓW, W RAMACH KAŻDEGO WYKAZYWANEGO SEGMENTU BRANŻOWEGO:

1. SEGMENT - BUDOWNICTWO

W ramach tego segmentu należy wyróżnić usługi budowlano-montażowe, generalne wykonawstwo obiektów oraz działalność deweloperską.

2. SEGMENT - PRODUKCJA

W ramach tego segmentu należy wyróżnić produkcję wyrobów metalowych.

3. SEGMENT - HANDEL

W ramach tego segmentu należy wyróżnić sprzedaż wyrobów hutniczych.

4. SEGMENT - DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA

W ramach tego segmentu należy wyróżnić usługi szkoleniowe, laboratoryjno-badawcze, usługi remontów, konserwacji, przeglądów maszyn i urządzeń, sprzętowe, wynajem nieruchomości, sprzętu, maszyn i urządzeń oraz działalność finansowa.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁOWITYCH DOCHODÓW za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza
Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów	275 650	57 245	195 741	16 426	6 238
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów segmentu	236 054	45 047	172 558	16 191	2 257
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	39 596	12 198	23 182	234	3 981
Koszty zarządu	17 862				
Koszty sprzedaży	183				
Zysk/strata netto na sprzedaży	21 551	12 198	23 182	234	3 981
Inne przychody	12 516	724	2 870	7	8 916
Inne koszty	10 541	1 238	2 853	42	6 408
Zysk/strata na działalności operacyjnej	23 526	11 684	23 199	199	6 489
Przychody finansowe	9 527	3 385	1 419	103	4 620
Koszty finansowe	15 485	7 964	2 822	94	4 605
Wynik finansowy brutto	17 568	7 105	21 796	209	6 504
Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	3 237				
Wynik finansowy netto	14 331				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza
Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów	239 905	21 250	194 618	16 224	7 813
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów segmentu	202 796	19 360	164 184	14 517	4 735
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	37 109	1 890	30 434	1 707	3 078
Koszty zarządu	15 494				
Koszty sprzedaży	956				
Zysk/strata netto na sprzedaży	20 659	1 890	30 434	1 707	3 078
Inne przychody	22 032	710	17 674	7	3 641
Inne koszty	17 359	1 300	11 965	6	4 088
Zysk/strata na działalności operacyjnej	25 332	1 300	36 143	1 708	2 631
Przychody finansowe	7 923	4 087	2 140	-126	1 822
Koszty finansowe	13 358	3 569	8 999	61	729
Wynik finansowy brutto	19 897	1 818	29 284	1 521	3 724
Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	4 212				
Wynik finansowy netto	15 685				
Zyski jednostki dominującej	15 340				
Zyski mniejszości	345				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.12.2009

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza	Pozostałe nieprzypisane segmentom
Aktywa segmentu	499 677	26 130	142 392	8 469	103 077	219 609
Pasywa segmentu	499 677	84 281	183 387	13 437	10 407	208 165

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.12.2008

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza	Pozostałe nieprzypisane segmentom
Aktywa segmentu	309 444	34 313	212 682	11 896	37 903	12 650
Pasywa segmentu	309 444	17 849	164 680	10 679	6 913	109 323

NAKLĄDY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA na dzień 31.12.2009

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza
Nakłady inwestycyjne z środkami w budowie	101 279	8 446	58 802	176	33 854
Amortyzacja	6 711	1 553	3 799	60	1 299

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA na dzień 31.12.2008

OPIS POZYCJI	Razem	Segment Produkcja	Segment Budownictwo	Segment Handel	Segment Działalność Pomocnicza
Nakłady inwestycyjne z środkami w budowie	59 046	4 359	8 566	121	46 000
Amortyzacja	4 485	868	2 349	25	1 243

Podpisy osób reprezentujących podmiot dominujący:

Data: 14.04.2010

Prezes Zarządu

Data: 14.04.2010

Wiceprezes Zarządu

Data: 14.04.2010

Członek Zarządu

Data: 14.04.2010

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data: 14.04.2010

Główny Księgowy