

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za rok 2009

1. Przedsiębiorstwo Elektromontażowe „ELKOP” S.A. jest Spółką Akcyjną powołaną aktem notarialnym Rep. A Nr 23257/94 z dnia 21 grudnia 1994 r. zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym, Wydziału VIII, Sądu Rejonowego w Katowicach pod numerem 0000176582. Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego ELKOP nastąpiło w oparciu o ustawę o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych. Podstawowym zakresem działalności gospodarczej Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), jest: 4531A - wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli. Spółka, której akcje znajdują się w obrocie giełdowym reprezentuje branżę „budownictwo”.

Siedziba Spółki znajduje się w Chorzowie przy ul. J. Maronia 44. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe jak i nie miało miejsca połączenie spółek.

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy danych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. w porównaniu do danych za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dotrzymuje się zasady porównywalności danych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej z uwzględnieniem przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Skład Zarządu na 31.12.2009 r

Gabriela Derecka	Prezes Zarządu
------------------	----------------

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 roku

Piotr Oplawski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Zalitacz	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Patowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Patowicz	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Patowicz	Członek Rady Nadzorczej

2. Przyjęte przez Spółkę zasady i metody rachunkowości w 2009 roku zgodne są z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
Dane porównywalne przedstawiono za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku.
Walutą funkcjonalną i prezentacyjną jest złoty polski.
3. Informacje zawarte w raporcie rocznym na formularzu R wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości (Dz. U.z 2002 Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) z uwzględnieniem zasad MSR i MSSF.

I. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe są wykazane według ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpis aktualizujący ich wartość (wartość historyczna).

Amortyzację dla wszystkich środków trwałych oraz wartości niematerialnych z pominięciem środków trwałych w budowie wylicza się przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle 1,5 - 2,5%
Sprzęt komputerowy 30%
Środki transportu 20%
Maszyny i urządzenia oraz pozostałe 10% - 20%
Wartości niematerialne 10 - 50%

II. Aktywa finansowe

akcje w obcym podmiocie gospodarczym wycenione są wg cen nabycia, pomniejszonej o trwałą utratę ich wartości.

III. Aktywa obrotowe

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Są one wyceniane według kosztu historycznego za wyjątkiem

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
- instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży wycenianych w wartości sprzedaży.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy. Należności z tytułu odsetek, dochodzone na drodze sądowej, w postępowaniu układowym i upadłościowym zostały w pełnej kwocie objęte odpisem aktualizującym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

IV. Kapitały własne

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do KRS w wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz umorzonej części zapłaconych zobowiązań objętych postępowaniem układowym. Kapitał rezerwowany tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.

V. Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować zobowiązanie.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako rezerwy.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze są to kwoty przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i przyszłych okresach. Składają się na nie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe wynikające z układu zbiorowego pracy. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

VI. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

VII. Rachunek zysków i strat

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i VAT. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółki przedstawionymi poniżej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) w roku 2009 -19 % oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych zgodnie z zasadą ostrożności wyceny i będzie prawdopodobieństwo jego aktywowania.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania i należności handlowe wynikające z bieżącej działalności gospodarczej.

Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie kraju, dlatego też nie występuje ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie jest narażona na ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Na dzień bilansowy płynność Spółki nie jest zagrożona .

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko cenowe

W Spółce nie występuje ryzyko cenowe.

Ryzyko w zakresie podpisywanych umów budowlanych

Mogą wystąpić zobowiązania i należności warunkowe związane z następującymi ryzykami:

1. ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych terminów realizacji umowy;
2. ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów i kar kontraktowych z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania przedmiotu umowy;
3. ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych parametrów technicznych przedmiotu umowy;
4. ryzyko poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym;
5. ryzyko realizowalności aktywów w przypadku ewentualnej niewypłacalności (upadłości, likwidacji itp.) Zamawiającego;
6. ryzyko roszczeń i kar powstałych w następstwie ewentualnych zawieszeń /odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy;
7. ryzyko/szansa wystąpienia zobowiązań/należności powstałych w następstwie zmian w systemie podatkowym, celnym itp. dokonanych w trakcie realizacji umowy.
8. ryzyko wystąpienia kar i roszczeń w następstwie niedotrzymania warunków umowy w zakresie przekazania Zamawiającemu wymaganych gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych zwrotu zaliczki oraz dobrego wykonania umowy.
9. ryzyko/szansa wystąpienia dodatkowych zobowiązań/należności w następstwie końcowego rozliczenia wagowego z Zamawiającym za zrealizowany przedmiot umowy.

4. Przeliczenia danych finansowych na EURO dokonano według następujących zasad:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone wg średniego kursu EURO obowiązującego na dzień 31 grudnia 2009 roku ogłoszonego przez NBP – 4,1082 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone wg kursu EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym: za IV kwartał 2009 – 4,3406 oraz za IV kwartał 2008 narastająco – 3,5321

5. Akcje Spółki PE ELKOP nie są notowane na rynku poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jak również emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie na ten rynek.
6. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnej z działalności jak i nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie .
7. Kontynuacja działalności

Kontynuacja działalności Spółki PE ELKOP SA nie jest zagrożona. Wymaga jednak zwiększenia działań w następujących kierunkach;

- pozyskania dużych rentownych kontraktów,
- intensyfikacji działań marketingowych ,
- pozyskania inwestora strategicznego ,
- zawierania umów o współpracę z innymi przedsiębiorstwami o podobnym profilu działalności w celu wspólnej kompleksowej realizacji kontraktów,
- dalszego ograniczania kosztów funkcjonowania jednostek poprzez doskonalenie organizacji pracy i dostosowywania jej do potrzeb rynku, odnawiania i unowocześniania środków produkcji oraz prowadzenie odpowiedniej polityki personalnej,
- poszukiwanie nowych rynków zbytu .

8. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie wystąpiły

9. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W PE ELKOP S.A. po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia :

- podjęcie decyzji o utworzeniu dwóch spółek zależnych
- przeprowadzenie procesu scalenia akcji

Chorzów, 30 kwiecień 2010 r.

Gabriela Derecka Prezes Zarządu PE ELKOP SA

Piotr Żołyński Zarządu PE ELKOP SA