

## SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2010 ROK

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 605	40 894	9 815	10 234
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-112	1 754	-26	439
Zysk (strata) brutto	-405	1 303	-93	326
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	424	1 011	98	253
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-59	24	-14	6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-856	1 287	-197	322
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-568	-319	-131	-80
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 323	-757	305	-189
Przepływy pieniężne netto, razem	-100	212	-23	53
Aktywa, razem	56 628	54 384	13 784	13 732
Zobowiązania długoterminowe	6 755	6 666	1 644	1 683
Zobowiązania krótkoterminowe	20 090	18 556	4 890	4 685
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 293	25 648	6 400	6 476
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	3 490	3 515	850	888
Kapitał zakładowy	5 827	5 827	1 418	1 471
Liczba akcji (w szt.)	2 851 896	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,22	8,99	2,33	2,19
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	0,15	0,35	0,04	0,08

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ** **SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2010 ROKU**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31/12/2009 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2010 PLN'000</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	8	651	644
Rzeczowe aktywa trwałe	24	10 679	8 749
Inwestycje długoterminowe	27	0	1 020
Długoterminowe aktywa finansowe	9	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	2 072	1 704
Inne rozliczenia międzyokresowe	10	41	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>13 443</b>	<b>12 117</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	18 148	18 044

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	24 278	23 306
Pozostałe aktywa finansowe	13	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	428	639
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	330	278
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>43 185</b>	<b>42 267</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>56 628</b>	<b>54 384</b>

<b>PASYWA</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31/12/2009 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2010 PLN'000</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	28	5 827	5 827
Kapitał zapasowy	15	13 399	13 428
Kapitał z aktualizacji wyceny	16	3 452	3 452
Pozostałe kapitały rezerwowe	17	4 757	4 757
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 565	-2 827
Zysk (strata) netto	28	424	1 011
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		26 294	25 648
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		3 490	3 515
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>29 784</b>	<b>29 163</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwa na podatek odroczone	18	961	860
Rezerwy długoterminowe		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	64	61
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21	101	1 166
Rozliczenie międzyokresowe	23	5 628	4 579
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>6 755</b>	<b>6 666</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	18 241	17 357
Fundusze specjalne	22	1 059	1 165
Pozostałe rezerwy	20	762	10
Rozliczenie międzyokresowe	23	27	25
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>20 089</b>	<b>18 556</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>26 844</b>	<b>25 221</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>56 628</b>	<b>54 384</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA**  
**DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2010**

	<b>Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000</b>	<b>Okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 PLN'000</b>	<b>Okres od 01.10.2010 do 31.12.2010 PLN'000</b>
<b>nota</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>		

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	42 605	40 894	19 673	18 918
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	27 243	25 206	13 759	9 295
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>15 361</b>	<b>15 688</b>	<b>5 914</b>	<b>9 624</b>
Koszty sprzedaży		9 241	7 461	3 928	2 769
Koszty ogólnego zarządu		8 182	8 074	2 626	2 145
Pozostałe przychody operacyjne	3	4 908	4 142	3 034	734
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 958	2 540	387	1 358
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-112</b>	<b>1 754</b>	<b>2 007</b>	<b>4 085</b>
Przychody finansowe	5	82	79	76	9
Koszty finansowe	6	376	531	-62	184
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>-405</b>	<b>1 303</b>	<b>2 144</b>	<b>3 910</b>
Podatek dochodowy	7	-771	268	-769	-241
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>365</b>	<b>1 035</b>	<b>2 913</b>	<b>4 151</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28	424	1 011	2 364	3 465
Udziałom niesprawującym kontroli		-59	24	549	686

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA**  
**DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2010**

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'00	Okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 PLN'000	Okres od 01.10.2010 do 31.12.2010 PLN'000
<b>Zysk netto w okresie</b>	<b>365</b>	<b>1 035</b>	<b>2 913</b>	<b>4 151</b>
Skutki aktualizacji majątku trwałego	4 262	0	655	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-810	0	472	0
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres</b>	<b>3 817</b>	<b>1 035</b>	<b>4 040</b>	<b>4 151</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW**  
**PIENIĘŻNYCH ZA**  
**DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2010.**

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>365</b>	<b>1 035</b>
Korekty o pozycje:	<b>-1 220</b>	<b>252</b>
Amortyzacja	1 658	1 613

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	315	481
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1	-29
Zmiana stanu rezerw	336	-858
Zmiana stanu zapasów	3 460	105
Zmiana stanu należności	-606	1 425
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1 200	-330
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 149	-591
Inne korekty	-2 033	-1 563
<b>Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-856</b>	<b>1 287</b>
Podatek dochodowy zapłacony	0	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-856</b>	<b>1 287</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6</b>	<b>47</b>
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	47
Przychody ze spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>574</b>	<b>366</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	486	366
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	88	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-568</b>	<b>-319</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>29 650</b>	<b>21 862</b>
Wpływy z kredytów i pożyczek	29 348	21 859
Inne wpływy finansowe	97	3
Wpływy netto emisji z akcji (wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	206	
<b>II. Wydatki</b>	<b>28 327</b>	<b>22 619</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	27 965	21 849
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans		285
Odsetki	332	475
Inne wydatki finansowe	30	9
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 323</b>	<b>-757</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-100</b>	<b>212</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>528</b>	<b>428</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>428</b>	<b>639</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2009 DO 31.12.2009	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat roku ubiegłych	Zysk / strata bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2008</b>	<b>5 827</b>	<b>12 445</b>	<b>0</b>	<b>4 620</b>	<b>-3 552</b>	<b>3 069</b>	<b>22 409</b>	<b>3 341</b>	<b>25 750</b>
dopłaty z tyt.podwyższenia kapitału								206	206
zwiększenie z tytułu podziału zysku		1 355		137	-1 492	-3 069	-3 069	609	-2 460
rozliczenie zysku					3 069		3 069		3 069
zwiększenie z tytułu rozliczenie zysku z lat ubiegłych							0	7	7
zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny hotelu w Spale i biura przy Marszałkowskiej 8			4 841				4 841		4 841
zmniejszenie z tytułu pokrycia straty		-401			401		0		0
zmniejszenie z tytułu aktualizacji wyceny			-579				-579		-579
zysk bieżący						424	424		424
Inne zmiany kapitałów (korekty błędów podstawowych)					9		9	-673	-664
zwiększenie z tytułu rezerwy na podatek odroczony			-810				-810		-810
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2009</b>	<b>5 827</b>	<b>13 399</b>	<b>3 452</b>	<b>4 757</b>	<b>-1 565</b>	<b>424</b>	<b>26 294</b>	<b>3 490</b>	<b>29 784</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2010	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat roku ubiegłych	Zysk / strata bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2010</b>	<b>5 827</b>	<b>13 399</b>	<b>3 452</b>	<b>4 757</b>	<b>-1 565</b>	<b>424</b>	<b>26 294</b>	<b>3 490</b>	<b>29 784</b>
rozliczenie wyniku lat poprzednich		29			392	-424	-3	25	22
zwiększenia zysku bieżącego						1 011	1 011		1 011
korekty błędu podstawowego					-1 654		-1 654		-1 654
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2009</b>	<b>5 827</b>	<b>13 428</b>	<b>3 452</b>	<b>4 757</b>	<b>-2 827</b>	<b>1 011</b>	<b>25 648</b>	<b>3 515</b>	<b>29 163</b>



**Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.**

**PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)**

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ		
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	424	1 011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>	<b>0,15</b>	<b>0,35</b>

**ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)**

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ		
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	424	1 011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896
Korekty (inne)	0	0
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>0,15</b>	<b>0,35</b>

**1 A**

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- sprzedaż książek	36 099	34 830
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	5 637	5 029
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	<b>41 736</b>	<b>39 859</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

**1 B**

	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	40 972	39 786
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż książek	35 288	34 797
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	5 684	4 990

- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- pozostałe	0	0
b) eksport	765	73
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż książek	811	34
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	-46	39
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	<b>41 736</b>	<b>39 859</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

### 1 C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) kraj	868	1 035
- w tym: od jednostek powiązanych		0
- Sprzedaż książek		770
- w tym: od jednostek powiązanych		0
- Sprzedaż materiałów		0
- w tym: od jednostek powiązanych		0
b) eksport		0
- w tym: od jednostek powiązanych		0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	<b>868</b>	<b>1 035</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

42 605 40 894

### 2

42 605 40 894

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) amortyzacja	546	511
b) zużycie materiałów i energii	1 303	1 466
c) usługi obce	26 185	25 553
d) podatki i opłaty	648	826
e) wynagrodzenia	8 950	8 997
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 176	1 088
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 887	2 640
- koszty bankowe	0	0
Koszty według rodzaju, razem	<b>41 694</b>	<b>41 081</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 401	-1 244
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-185	-7
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 241	-7 461
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 182	-8 074
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>26 487</b>	<b>24 296</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	756	910
<b>Koszty sprzed.produktów, towarów i materiałów</b>	<b>27 243</b>	<b>25 206</b>

27 243 25 206

### 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	1	29
2. Dotacje	336	330



3.a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	3207	2331
- na należności	465	137
- na zapasy	0	0
- na przewidywane koszty	1024	721
- na wyroby gotowe	1718	1473
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>1364</b>	<b>1452</b>
- dochody z tytułu zużycia środków trwałych finansowanych z ZFRON i PFRON	1118	1103
- wynagrodzenia płatnika podatku PIT, CIT i ZUS	3	3
- otrzymane odszkodowania	127	43
- pozostałe	1	29
- opieka marketingowa	21	22
- nadwyżki	57	74
- napiwki	2	3
- rezerwa na świadczenia emerytalne	10	11
- refakturowanie usług	11	5
- odpisane zobowiązania	12	158
- koszty sądowe	2	1
- sprzedaż działu słowniki	0	0
- inne (w tym prawa autorskie)	0	0
- inne : różnice przy przyj. do magazynu, wynagrodz. Płatnika, zwrot nadpł. ZUS	0	1
<b>pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>4 908</b>	<b>4 142</b>
	4 908	4 142

4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>1 575</b>	<b>1 195</b>
- należności	330	234
- zapasy	518	954
- emerytalne, premie, prawa	728	7
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>1 383</b>	<b>1 345</b>
- koszty postępowania sądowego	13	32
- odszkodowania	8	25
- amortyzacja śr. Trw. - zfron	1 112	1 101
- naprawy powypadkowe sam		9
straty w towarach handlowych	95	2
- darowizna	0	0
- niedobory, kasacje majątku obrotowego	57	38
- koszty zaniechanej produkcji	0	0
- odpisane należności	13	77
- koszt refakturowanych usług	11	5
- rezerwa na świadczenia emerytalne	3	0
- inne	71	56
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 958</b>	<b>2 540</b>
	2 958	2 540

5

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	0	0
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
- od jednostek zależnych	0	0

- od pozostałych jednostek	9	4
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
<b>a) dodatnie różnice kursowe</b>	<b>74</b>	<b>75</b>
- zrealizowane	-278	138
- niezrealizowane	352	-63
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- inne	0	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>82</b>	<b>79</b>
	82	79

**6**

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) od kredytów i pożyczek</b>	<b>290</b>	<b>154</b>
- dla innych jednostek	290	154
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>34</b>	<b>265</b>
- dla innych jednostek	34	265
<b>a) ujemne różnice kursowe, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>2</b>
- zrealizowane	100	21
- niezrealizowane	-74	-19
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>27</b>	<b>109</b>
-koszty finansowe DM	0	0
- naliczone odsetki od umorzonej pożyczki	0	0
- prowizje kredytowe	26	27
- inne	0	82
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>376</b>	<b>531</b>
	376	531

**7 A**

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)</b>	-405	1 303
<b>2. Korekty konsolidacyjne</b>	59	-24
<b>3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-2 864</b>	<b>-2 640</b>
- utworzenie rezerw	1	238
- rozwiązanie rezerw	-6	-137
- ujemne różnice kursowe zrealiz		-6
- ujemne różnice kursowe	-348	1 299
- dodatnie różnice kursowe zrealiz		80
- dodatnie różnice kursowe	170	-1 255
- wykorzystanie rezerw na należności	-445	
- koszty podatkowe z bilansu 2008	-43	
- przychody 2009	1	
przychody podatkowe 2010		17
- odsetki niezapłacone	331	-13
- straty z lat ubiegłych	2	-94
- amortyzacja podatkowa	43	44
- odsetki budżetowe		11
- rezerwa na wyroby gotowe	518	954
- rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe	-1 718	-1 473
- składki Zus nie zapłacone		3
- najem samochodu n kup		20
- amortyzacja śr. Trwałych sfinans. zfron		-1 103
- wykorzystanie rezerw na należności, rozwiązanie		-669

-składki ZUS z 2007/2008 zapłacone w 2008/2009	-75	
-składki Zus nie zapłacone w 2008/2009	26	-14
odszkodowanie	0	8
odsetki zapłacone z	-7	
- koszty reprezentacji	17	
-przychody Zfron dot. Środków trwałych	-1 118	
-PFRON	42	28
-koszty fin. 755.9		77
-KUP 2010 dotyczące kosztów bilansowych 2009		-31
-przychody nie podatkowe	-17	
- wypłacone wynagrodzenie	-150	
-spisanie wierzytelności	0	73
rozw. Rezerwy na odpr. Emeryt		-11
-pozostałe koszty NKUP	68	94
-niewypłacone wynagrodzenie	76	-82
-rezerwy emerytalne	2	7
-błąd podstawowy	721	
-rozwiązanie rezerwy na koszty	0	-721
-inne	66	16
	-1 024	
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-3 211</b>	<b>-1 361</b>
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
6. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	2	1
- wykazany w rachunku zysków i strat	2	1

## 7 B

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
- zmniejsz.(zwiększ.) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejś.	-773	267
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększ.) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejsz.(zwiększ) z tyt.odpisania aktywów z tytułu odroc.podatku dochod.lub braku możliwości wykorzyst.rezerwy na odroc.podat.dochod.	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczone, razem	<b>-773</b>	<b>267</b>
	-773	267

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDN.ZALEŻNE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakup akcji i udziałów	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0

- odpis za okres	0	0
- sprzedaż	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

#### 8 A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	184	148
- oprogramowanie komputerowe	149	135
d) inne wartości niematerialne i prawne	464	469
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3	27
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>651</b>	<b>644</b>
	651	644

#### 8 B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STR.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) własne	651	644
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>651</b>	<b>644</b>
	651	644

#### 9 A

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w jednostk.zależnych i współzależ.niepodlegających konsolidacji	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 9 B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- wykorzystanie odpisu aktualizacyjnego	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0
-sprzedaż	0	0
odpis aktualizacyjny	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	0	0
- w jedn.zależ, współz.i stowarz. wycenianych met.praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0

## 9 C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne dług.aktywa finansowe, razem</b>	0	0

## 9 D

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart.bilans)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	0	0

## 10

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	41	0
- opłaty patentowe;opłaty leasingowe	17	0
- opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży	24	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- koszt przygotowania tytułów	0	0
- koszty powstania działów: prawnego, edukacyjnego i turyt.		0
- inne	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	41	0

41 0

## 11

ZAPASY	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
--------	--	--

a) materiały	282	122
b) półprodukty i produkty w toku	3 838	2 907
c) produkty gotowe	12 790	13 873
d) towary	391	385
e) zaliczki na dostawy	847	757
<b>Zapasy, razem</b>	<b>18 148</b>	<b>18 044</b>
	18 148	18 044

#### 12 A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	24 278	23 306
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 012	22 239
- do 12 miesięcy	22 996	22 223
- powyżej 12 miesięcy	16	16
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 078	622
- inne	184	441
- dochodzone na drodze sądowej	4	4
Należności krótkoterminowe netto, razem	<b>24 278</b>	<b>23 306</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 063	296
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>25 341</b>	<b>23 602</b>
	25 341	23 602

#### 12 B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOT. OD JEDNOST. POWIĄZANYCH	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
Należności krótkoterminowe od jed. powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jed. powiązanych	0	0
<b>Należności krótkoter. od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 12 C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Stan na początek okresu	1 258	1 060
a) zwiększenia (z tytułu)	<b>332</b>	238
- utworzenie rezerw	332	238
b) zmniejszenia (z tytułu)	<b>528</b>	<b>1 003</b>
- rozwiązanie	465	137

- wykorzystanie rezerwy	63	866
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 063</b>	<b>296</b>
	1 063	296

#### 12 D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTER. BRUTTO (STR. WALUT.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	25 042	23 098
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>299</b>	<b>504</b>
b1. EUR	64	114
zł	263	453
b2.USD	9	6
zł	25	17
b1. GBP	1	1
zł	5	3
pozostałe waluty w zł	7	30
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>25 341</b>	<b>23 602</b>
	25 341	23 602

#### 12 E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) do 1 miesiąca	3 892	3 773
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 680	3 003
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 593	8 140
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29	1 143
e) powyżej 1 roku	1 687	83
f) należności przeterminowane	5 193	4 209
g) po sprzedaży		2 184
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	<b>24 075</b>	<b>22 535</b>
h) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 063	296
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>23 012</b>	<b>22 239</b>
	23 012	22 239

#### 12 F

NALEŻNOŚCI Z TYT.DOSTAW I USŁUG, PRZETERM.(BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) do 1 miesiąca	2 154	1 672
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	849	1 080
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	731	350
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	297	882
e) powyżej 1 roku	1 162	307
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	<b>5 193</b>	<b>4 290</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminow.	1 060	296
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>4 133</b>	<b>3 994</b>

#### 13 A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
----------------------------------	--	--

a) w jednostkach zależnych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
<b>g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>428</b>	<b>639</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	417	621
- inne środki pieniężne	11	19
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>428</b>	<b>639</b>
	428	639

### 13 B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUK.WALUTOWA)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	423	635
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5	5
b1. EUR	0	0
zł	1	1
b2. USD	1	1
zł	2	2
b3. GBP	0	0
zł	2	0
pozostałe waluty w zł	0	1
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>428</b>	<b>639</b>
	428	639

### 14

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	289	237
-ubezpieczenia	42	38
-prawa autorskie	33	6
-prenumeraty	10	7
-odpis na zfs	154	
-provizje od kredytu bankowego	0	4
-opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży	36	59
wykładzina		122
-inne	14	1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	41	40
-opłaty patentowe	1	2
-składka YPO	0	3
-opłata wstępna leasing	40	36
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>330</b>	<b>278</b>
	330	278

### 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 288	9 264
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	4 111	4 163
-umorzenie akcji	-539	-539



-pozostałe	4 650	4 703
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>13 399</b>	<b>13 428</b>
	13 399	13 428

16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 452	3 452
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finans., w tym	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>3 452</b>	<b>3 452</b>
	3 452	3 452

17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZER.(WEDŁUG CELU PRZEZN.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
kapitał utworzony z zysku z lat ubiegłych	4 757	4 757
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>4 757</b>	<b>4 757</b>
	4 757	4 757

18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:</b>	<b>146</b>	<b>961</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	146	151
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	146	151
b) odniesionej na kapitał własny	0	810
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>824</b>	<b>12</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	14	12
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	810	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>8</b>	<b>113</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	113
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem</b>	<b>961</b>	<b>860</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	961	50
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	810
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	961	860

19

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>74</b>	<b>65</b>
b) zwiększenia	6	7
-rezerwa emerytalna	6	7
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	17	11
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>64</b>	<b>61</b>
	64	61

## 20

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 024</b>	<b>762</b>
b) zwiększenia	762	10
-przyszłe zobowiązania	722	3
-inne	40	7
c) wykorzystanie	0	40
d) rozwiązanie	1 024	721
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>762</b>	<b>10</b>
	762	10

## 21 A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	101	1 166
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>101</b>	<b>1 166</b>
	101	1 166

## 21 B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) powyżej 1 roku do 3 lat	85	1 166
b) powyżej 3 do 5 lat	16	0
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>101</b>	<b>1 166</b>
	101	1 166

## 21 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKT. WALUT.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	101	1 166
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta ... / ...	0	0
zł	0	0
b2. jednostka/waluta ... / ...	0	0

zł	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>101</b>	<b>1 166</b>
	101	1 166

## 22 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	18 241	17 357
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 993	3 999
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	64	170
- z tytułu umów leasingu	9	170
- odsetki zarachowane	64	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 793	12 885
- do 12 miesięcy	12 789	12 882
- powyżej 12 miesięcy	4	4
- zaliczki otrzymane na dostawy	2	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	295	255
- z tytułu wynagrodzeń	76	13
- inne (wg tytułów)	18	35
- pozostałe	9	35
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 059	1 165
- ZFŚS i pożyczkowy	402	435
- ZFRON	657	730
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>19 300</b>	<b>18 521</b>
	19 300	18 521

## 22 B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTER.(STRUKT.WALUT.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	15 071	14 852
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 229	3 670
b1. EUR	605	372
zł	2 484	1 475

b2. USD	388	448
zł	1 105	1 329
b3. GBP	134	99
zł	617	454
pozostałe waluty w zł	22	412
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>19 300</b>	<b>18 521</b>
	19 300	18 521

## 23

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 628	4 579
- długoterminowe (wg tytułów)	5 628	4 579
- środki trwałe kupione z ZFRON	5 628	4 579
-środki trwałe kupione z PFRON	0	0
przedpłata na druki książki	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
- dostawy usług	0	0
- pozostałe (odsetki; badanie spr.finans.)	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	25
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-śr.trw.finans.z ZFRON	0	0
-śr.trw.finans.z PFRON	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	27	25
-wpłaty na przyszłe świadczenia	2	1
- dofinansowanie do wynagrodzeń Sod	26	23
- inne	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>5 656</b>	<b>4 603</b>
	5 656	4 603

## 24 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) środki trwałe, w tym:	10 679	8 749
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	326	326
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 689	7 769
- urządzenia techniczne i maszyny	338	201
- środki transportu	288	450
- inne środki trwałe	38	3
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>10 679</b>	<b>8 749</b>
	10 679	8 749

## 24 A

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKT.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) własne	10 521	8 192
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	157	557
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>10 679</b>	<b>8 749</b>
	10 679	8 749

## 24 B

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
1. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0	0
- środki transportu (wartość początkowa netto)	0	0
- urządzenia	12	0
Środki trwałe pozabilansowe, razem	12	0

## 25

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Stan na początek okresu	3 341	3 490
a) zwiększenia (z tytułu)	208	25
- zakup udziałów	0	0
- wyniki br	0	25
- zmiany w kapitałach jedn.powiązanych	208	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	59	0
- sprzedaż udziałów	0	0
- wyniki br	59	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	3 490	3 515
	3 490	3 515

## 26 A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDK.	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

## 28

ZYSK (STRATA) NETTO	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	896	1 048
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-472	-37
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
e) korekty konsolidacyjne	0	0
Zysk (strata) netto	424	1 011
	424	1 011

## 29

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12	2 072
a) odniesionych na wynik finansowy	12	790

- rezerwy emerytalne	12	790
b) odniesionych na kapitał własny	0	1 281
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 061</b>	<b>219</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	780	219
- należności	172	37
- zapasy	470	182
- rezerwy na koszty i straty	138	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z uj.różnicami przejściowymi(z tyt)	1 281	0
- udziały w jednostkach zależnych	1 281	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>586</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1	586
-rezerwy emerytalne	1	0
- zapasy	0	280
- koszty	0	122
- należności	0	184
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 072</b>	<b>1 704</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	791	423
b) odniesionych na kapitał własny	1 281	1 281
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	2 072	1 704

27

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJ.)	Okres zakończony 31/12/2009 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 020
- przekwalifikowanie		1 020
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	0	1 020
	0	1 020

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	5:1 – prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu	-	115 000	230	24.07.1997	1997-07-24	1997-01-01
I emisja	na okaziciela	zwykłe	-	2 073 650	4 271	03.03.1998	1997-07-27	1997-01-01
B1	na okaziciela	zwykłe	-	487 681	975	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
B2	na okaziciela	zwykłe	-	38 742	77	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
B3	na okaziciela	zwykłe	-	136 823	274	02.01.2002	2002-01-02	2000-01-01
Liczba akcji, razem				2 851 896	-	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem					5 827	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)					2	-	-	-

5 827

<b>RUCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzaj.)</b>	<b>a) koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>b) wartość firmy</b>	<b>c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:</b>	<b>oprogramowanie komputerowe</b>	<b>d) inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na początek okresu	0	0	2 398	512	63	3	2 464
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	531	25	7	23	561
- zakupu	0	0	531	25	7	23	561
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	1	0	0	0	1
- sprzedaży	0	0	1	0	0	0	1
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu</b>	0	0	2 927	537	70	27	3 024
e) skumul.amortyz.na początek okresu	0	0	1 750	364	63	0	1 813
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	0	0	567	34	0	0	567

- odpisu	0	0	567	34	0	0	567
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyz. (umorzenie) na koniec okresu</b>	0	0	2 317	398	63	0	2 380
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>j) wartość netto wartości niem. i prawnych na koniec okresu</b>	0	0	610	139	7	27	644

**644**

**24**

<b>RUCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)</b>	grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	środki trwałe w budowie	<b>środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	326	14 786	1 716	723	2 021	19 573
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	43	426	18	488
- zakupu	0	0	43	426	18	488
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	17	88	12	117
- sprzedaży	0	0	17	88	12	117
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	326	14 786	1 743	1 061	2 027	19 944
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	6 118	1 378	435	1 983	9 914
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	0	900	163	176	41	1 280
- odpisu	0	900	180	248	50	1 378
- pozostałe	0	0	-17	-72	-8	-97
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	0	7 018	1 541	611	2 025	11 195
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	0	0	0	0	0	0
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	326	0	201	450	3	8 749

**8 749**



UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	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	procent 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
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej											
PDK S.A.	Warszawa	Działalność hotelowa	zależna	pełna	1998-04-24	3166	2272	894	81,3	81,3	
Muza Marketing Sp z oo	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2000-01-04	350		350	100	100	
Muza Szkolna Sp z oo	Warszawa	Produkcja i sprzedaż książek edukacyjnych	zależna	pełna	1999-10-07	4472	4472	0	100	100	
Polska Grupa Wydawnicza S.A.	Warszawa	Wydawanie książek	zależna	pełna	2002-06-10	130		130	100	100	
Wilga S.A	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2006-08-10	1 200		1 200	50	50	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.	kapitał własny	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
nazwa jednostki							
PDK S.A.	45	8 100		41	-8 131	36	602
Muza Marketing Sp z oo	184	350		16	-136	-50	151
Muza Szkolna Sp z oo	50	4 500			-4 408	-42	94
Polska Grupa Wydawnicza S.A.	3	500	-375		-107	-15	4
Wilga S.A	7 016	2 400		4 582	0	34	6 282

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności jednostki, w tym:	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłaconą przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
nazwa jednostki									
PDK S.A.		590	256		256	646	4 100		
Muza Marketing Sp z oo		151	33		33	335	757		
Muza Szkolna Sp z oo		93	18		18	144	57		
Polska Grupa Wydawnicza S.A.		4	4		4	7	0	-375	
Wilga S.A	68	6 214	9 041		9 041	13 297	16 085		