

GRUPA KAPITAŁOWA POLSKIE JADŁO S.A.

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010**

SPIS TREŚCI :

- I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
- II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
- VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
- VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
- VIII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- IX. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- X. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- XI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- XII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne : nazwa, siedziba i podstawowy profil działalności Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku Grupę Kapitałową tworzą:

- Polskie Jadło S.A. z siedzibą w Krakowie (podmiot dominujący);
- Ko-Operator Bronikowski-Górzyński sp. j. z siedzibą w Krakowie (podmiot zależny).

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest na dwóch płaszczyznach:

- **Segment usług o charakterze gastronomicznym**, przy czym Polskie Jadło nie prowadzi bezpośrednio żadnych restauracji, są one prowadzone przez franczyzobiorców (głównym jest spółka zależna Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j.), na podstawie udzielonej przez Emitenta franczyzy, są to następujące typy restauracji:

Restauracje „Polskie Jadło” typu Premium;

Sektor Premium tworzą restauracje działające pod marką „Polskie Jadło”, zaliczane do kategorii restauracji serwujących dania tradycyjne (zarówno kuchni polskiej, jak i innych). Konstrukcja nazw poszczególnych placówek uwzględnia dodatkowe rozwinięcia nazwy „Polskie Jadło”, jak np. Polskie Jadło Klasyka Polska, czy też Polskie Jadło w Starej Kuchni, co pozwala na kojarzenie ich z kuchnią polską, lecz równocześnie informuje klienta o większej kreacji i różnorodności serwowanych dań.

Restauracje fast-food (Pierogarnie i Lanczowiska);

Restauracje fast-food utrzymane są w konwencji nowoczesnych punktów gastronomicznych i oferują autorskie dania (inspirowane umownie kuchnią etniczną) o wysokiej jakości i walorach smakowych, przy stosunkowo niskiej cenie sprzedaży. Utrzymywanie poziomu cenowego na wyznaczonym pułapie, w połączeniu z jakością sprzedawanych wyrobów, stanowi o konkurencyjności obiektów zarówno dla istniejących sieciowych fast-foodów, jak i dla rozproszonej tzw. „małej gastronomii”.

Krótki czas instalacji tego typu punktów gastronomicznych (średni czas od przejęcia lokalizacji do uruchomienia punktu to około 30 dni) oraz relatywnie niskie koszty uruchomień, w połączeniu z posiadanym przez Spółkę doświadczeniem wynikającym z prowadzonych już obiektów i zaobserwowanym w ostatnich latach wzrostem popytu na produkty fast-food, sprawiają, że Polskie Jadło oraz jego Grupa Kapitałowa będą koncentrować się w najbliższej przyszłości na stopniowym zwiększaniu liczby tego typu placówek.

Karczmy przydrożne Gościniec Polskie Jadło,

Grupa Kapitałowa prowadzi placówki gastronomiczne usytuowane przy trasach szybkiego ruchu, cechujące się szeroką dostępnością, zarówno dla klientów podróżujących, jak i

mieszkańców okolic, w których karczmy są zlokalizowane. Obiekty inspirowane są zabudową młyna wodnego z charakterystycznym młyńskim kołem. Lokale, oprócz szerokiej gamy dań kuchni polskiej, świadczą usługi organizacji imprez okolicznościowych typu wesela, chrzty, komunie i inne.

Uzupełnienie działalności gastronomicznej Grupy Kapitałowej stanowią usługi cateringowe oraz imprezy charytatywne. Głównym przedsięwzięciem charytatywnym jest corocznie przygotowywana wigilia dla ubogich, organizowana na Rynku Głównym w Krakowie.

- **Spółka Dominująca – Polskie Jadło S.A.**

Polskie Jadło Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia Spółki Grupa Kościuszeko Polskie Jadło Anna Kaliszka – Kościuszeko Spółka Jawna. Przekształcenie Spółki nastąpiło na podstawie uchwały Wspólników z dnia 4 września 2007, zgodnie z art. 551 oraz Kodeksem Spółek Handlowych. Dnia 01.10.2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w wydanym postanowieniu nr KR.XI NS. – REJ.KRS/017751/07/238 dokonał wpisu przekształconej Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000289730.

Firma Spółki:	Polskie Jadło Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Piastowska 23, 30-065 Kraków
Tel.	+48(12) 292 02 60
Fax	+48(12) 292 02 59
e-mail:	biuro@polskiejadlo.com.pl
NIP:	676-17-62-258
Regon:	351212109
KRS:	0000289730

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Działalność podstawowa:

- Prowadzenie restauracji
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana i niewyspecjalizowana
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- Prowadzenie pozostałych placówek gastronomicznych
- Działalność stołówek i catering
- Reklama
- Pozostała działalność komercyjna

W badanym okresie statutowa działalność jednostki w zakresie określonym w statucie spółki dokonywana była incydencjalnie.



Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Restauracje ujęte wg PKD w dziale 56.10. A,

Działalność drugorzędna:

- Pozostała sprzedaż hurtowa ujęta wg PKD w dziale 46.76. Z,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania ujęte wg PKD w dziale 70.22.Z,
- Działalność stołówek i catering ujęte wg PKD w dziale 56.21.Z,
- Pozostałe placówki gastronomiczne ujęte wg PKD 56.10.A.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31.12.2010 roku wynosi 1.087.552,95 zł (jeden milion osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa złote 95/100) i dzieli się na :

- 3.618.896 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1, o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,
- 915.104 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,
- 666.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3, o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,
- 7.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,
- 7.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,

Akcjonariat

Na dzień 31.12.2010 roku akcje serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spośród członków organów administracyjno - zarządzających i nadzorujących, akcje posiada prezes zarządu Jan Kościuszko. Jan Kościuszko posiada łącznie 11.018.796 akcji, co stanowi 50,66% kapitału zakładowego i odpowiada 57,70 % głosów na WZA. Pozostali akcjonariusze posiadają 10.732.263 akcji, co stanowi 49,34 % kapitału zakładowego i odpowiada 42,30 % głosów na WZA. 12 maja 2010 roku w wyniku umowy pożyczki niepieniężnej zawartej na podstawie art. 720 Kodeksu Cywilnego Spółka Polskie Jadło S.A. nabyła od Pana Marka Zuber 700.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Polskie Jadło S.A. Średnia cena nabycia lub zbycia papieru wartościowego wynosiła 0,051 PLN. Celem nabycia w/w akcji było zwiększenie

dostępności do pozyskania środków finansowych. Dnia 13 maja 2010 roku Spółka Polskie Jadło S.A. zbyła zakupione wcześniej akcje zwykłe na okaziciela w ilości 700.000 szt. inwestorowi funkcjonalnemu. Dnia 14 lipca 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 660/2010 uwzględniając w całości wnioski Spółki dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 915.104 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Dnia 29 lipca 2010 roku podjęto uchwałę Z/2/6/2010/ o zamianie 666.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 na akcje zwykłe na okaziciela serii A3 oraz o zamianie 7.400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C na akcje zwykłe na okaziciela serii C.

Dnia 21 września 2010 roku w wyniku umowy pożyczki niepieniężnej Spółka Polskie Jadło S.A. nabyła 300.000 akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Polskie Jadło. Średnia cena nabycia lub zbycia papieru wartościowego wynosiła 0,051 PLN. Celem nabycia w/w akcji było zwiększenie dostępności do pozyskania środków finansowych.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka nie posiada akcji własnych.

Zakupione wcześniej akcje zwykłe w ilości 300.000 szt. zostały zbyte.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania został zatwierdzony przez KNF prospekt emisyjny mający na celu dopuszczenie na rynku regulowanym 666 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3 oraz 7 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu przed emisją akcji serii D, która miała miejsce w maju 2008r. oraz po jej emisji z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu.

Struktura akcjonariatu przed emisją					Struktura akcjonariatu na dz. 31.12.2010			
	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA (%)
Akcje serii A	5 200 000	26,00%	10 400 000	31,90%				
w tym:								
pan Jan Kościuszko	5 200 000	26,00%	10 400 000	31,90%				
Akcje serii A1					3 618 896	16,64%	7 237 792	28,53%
w tym:								
pan Jan Kościuszko					3 618 796	16,64%	7 237 592	28,53%
pozostali					100	0,00%	200	0,00%
Akcje serii A2					915 104	4,21%	915 104	3,61%
Akcje serii A3					666 000	3,06%	666 000	2,63%
w tym:								
Hussar					666 000	3,06%	666 000	2,63%
Akcje serii B	7 400 000	37,00%	7 400 000	22,70%	7 400 000	34,02%	7 400 000	29,17%
w tym:								

pan Jan Kościuszko	1 937 100	9,69%	1 937 100	5,94%	0	0,00%	0	0,00%
pozostali	4 262 900	21,31%	4 007 700	12,29%	7 400 000	34,02%	7 400 000	29,17%
Akcje serii C	7 400 000	37,00%	14 800 000	45,40%	7 400 000	34,02%	7 400 000	29,17%
w tym:								
pan Jan Kościuszko	7 400 000	37,00%	14 800 000	45,40%	7 400 000	34,02%	7 400 000	29,17%
Akcje serii D	-	-	-	-	1 751 059	8,05%	1 751 059	6,90%
pozostali akcjonariusze	-	-	-	-	1 751 059	8,05%	1 751 059	6,90%
RAZEM	20 000 000	100,00%	32 600 000	100,00%	21 751 059	100,00%	25 369 955	100,00%

• **Spółka Zależna – Ko- Operator Bronikowski, Górzyński Spółka Jawna**

Nazwa (firma): Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp. j.
 Forma prawna: spółka jawna
 Siedziba: Kraków
 Adres: ul. Piastowska 23, 30-065 Kraków
 Telefon: +48(12) 378 00 35
 Faks: +48(12) 397 80 20
 Adres poczty elektronicznej: biuro@ko-operator.pl
 KRS: 0000287746
 NIP: 6772297931
 Regon: 120530110
 Wspólnicy: Michał Kościuszko, Leszek Władysław Bronikowski, Tomasz Piotr Górzyński, z udziałami odpowiednio w wysokości 80%, 10% i 10%
 Reprezentacja: spółka jest reprezentowana przez wspólników spółki jawnej, każdy ze wspólników ma jednoosobową reprezentację

Spółka Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. powstała w 2007 r., funkcjonując pierwotnie pod firmą MM – 7 Małgorzata Kończakowska – Kumala, Michał Kumala sp.j. Założycielami spółki byli: Małgorzata Kończakowska – Kumala i Michał Kumala. Spółka w 2008 r. przeszła przez szereg przekształceń zarówno jeśli chodzi o wspólników, jak i zmianę nazwy firmy. Małgorzata Kończakowska – Kumala, Michał Kumala sp.j. została przekształcona na BM SERWIS Badura – Mrowczyk sp.j., w której wspólnikami byli: Małgorzata Badura Mrowczyk i Łukasz Mrowczyk. W dniu 29 maja 2008 r. (zmiana zarejestrowana w KRS w dniu 19 czerwca 2008 r.) spółka została przekształcona na Ko-Operator Kościuszko sp.j., w której wspólnikami zostali: Anna Kaliszka – Kościuszko, Michał Kościuszko, Beata Bronikowska oraz Justyna Górzyńska. Ostatecznie na koniec 2008 r. spółka działała pod nazwą Ko-Operator Bronikowska, Górzyńska sp. j (zmiana zarejestrowana w KRS w dniu 13 listopada 2008 r.) W dniu 1 grudnia 2008 r. poprzez aport do spółki Ko-Operator Bronikowska, Górzyńska sp.j. zostało wniesione przedsiębiorstwo: A.K.K. Anna Kaliszka – Kościuszko, Marcin Knapik s.c. Dzięki przeprowadzonej w 2008 r. działalności inwestycyjnej, spółka osiągnęła satysfakcjonujące zyski, umożliwiające jej dalszy rozwój.

[Handwritten signature]

W 2009 r. spółka przeszła kolejne transformacje. W kwietniu 2009 r. zmienili się wspólnicy spółki oraz jej nazwa, pod którą funkcjonuje spółka (zmiana zarejestrowana w KRS w dniu 1 czerwca 2009 r.). Według stanu na 31.12.2010 r. spółka działa pod nazwą Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j., a jej wspólnikami są: Michał Kościuszko, Leszek Bronikowski oraz Tomasz Górzyński.

Spółka Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. funkcjonując pod firmą MM – 7 Małgorzata Kończakowska – Kumala, Michał Kumala sp.j., a także pod firmą BM SERWIS Badura – Mrowczyk sp.j. nie była podmiotem powiązanym z Polskim Jadłem. Z momentem przekształcenia i prowadzenia działalności pod firmą Ko-Operator Kościuszko sp.j., w której wspólnikami zostali: Anna Kaliszka – Kościuszko, Michał Kościuszko i inni, spółka Ko-Operator jest spółką powiązaną z Polskie Jadło osobowo poprzez jej wspólników będących członkami rodziny Prezesa Zarządu Polskie Jadło i głównego akcjonariusza Jana Kościuszko, przy czym jest także spółką zależną od Spółki Polskie Jadło na mocy umowy operatorsko-franczyzowo konsolidacyjnej z dn. 24 sierpnia 2010r. i aneksu do tejże umowy z dnia 3 stycznia 2011 r.

Przedmiotem działalności Spółki zależnej jest:

Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. prowadzi działalność gospodarczą polegającą na prowadzeniu na własny rachunek restauracji działających pod marką Polskie Jadło. Restauracje te są prowadzone na podstawie umów franczyzowych i są to następujące restauracje w poszczególnych lokalizacjach:

- Polskie Jadło w Starej Kuchni, ul. Św. Tomasza 8, Kraków;
- Polskie Jadło Klasyka Polska, Rynek Główny 23, Kraków;
- Polskie Jadło Gościniec, Plac Szczepański 2, Kraków;
- Polskie Jadło w Starej Kuchni, ul. Szpitalna 40, Kraków,
- Pierogarnia „Sztuka Pieroga” Polskie Jadło, Plac Szczepański 2, Kraków;
- Pierogarnia „Sztuka Pieroga” Polskie Jadło, ul. Szpitalna 40, Kraków;
- Pierogarnia „Sztuka Pieroga” Polskie Jadło, ul. Żurawia 22, Warszawa.
- Gościniec Polskie Jadło – Poczesna;
- Gościniec Polskie Jadło – Czechowice-Dziedzice.

Dodatkowo Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. zajmuje się produkcją i sprzedażą artykułów spożywczych (również pod marką Polskie Jadło) o przedłużonym terminie przydatności. Produkcja odbywa się w wytwórni zlokalizowanej w Czechowicach-Dziedzicach, Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. zarządza wytwórnią na zasadzie umowy franczyzy własnościowej zawartej ze Spółką Polskie Jadło. Wyprodukowane wyroby gotowe dostarczane są do restauracji i punktów gastronomicznych działających pod marką Polskie Jadło oraz za pośrednictwem przedsiębiorstw zajmujących się dystrybucją żywności dla segmentu HoReCa w Polsce.

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Restauracje ujęte wg PKD w dziale 56.10. A,

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej

W dniu 24 sierpnia 2010 r. Spółka zawarła umowę operatorsko-franczyzowo konsolidacyjną z Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j w Krakowie, w dniu 3 stycznia 2011r. strony podpisały aneks do tej umowy. Spółka uznaje, że umowa z dnia 24 sierpnia 2010r., łącznie z istniejącymi umowami regulującymi bieżącą współpracę, daje Spółce kontrolę nad Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. w Krakowie, pomimo braku zaangażowania kapitałowego w wyżej wymieniony podmiot z dniem 01 września 2010 r. (data obowiązywania umowy operatorsko-franczyzowo konsolidacyjnej). W konsekwencji, Ko-Operator Bronikowski Górzyński spółka jawna w Krakowie została uznana za spółkę zależną Spółki, podlegającą konsolidacji od dnia objęcia nad nią kontroli tj. 1 września 2010r. (data obowiązywania umowy operatorsko-franczyzowo-konsolidacyjnej).

Konsekwentnie, biorąc pod uwagę wskazaną powyżej umowę operatorsko-franczyzowo konsolidacyjną oraz inne umowy wiążące obecnie strony w zakresie bieżącej współpracy, dzięki którym Emitent uzyskuje korzyści ekonomiczne z działalności przedsiębiorstwa Ko-Operatora, Zarząd Emitenta dokonał analizy przesłanek istnienia kontroli, uwzględniając postanowienia ustawy o rachunkowości i posiłkując się dodatkowo regulacjami MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Na gruncie MSR 27 kontrola definiowana jest identycznie jak w ustawie o rachunkowości, a więc jako „zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki, w celu osiągania korzyści ekonomicznych z jej działalności”. Zarówno ustawa o rachunkowości jak i paragraf 13 MSR 27 w powiązaniu z Interpretacją SKI 12, jak i paragraf 43 MSSF 3 dopuszczają objęcie kontroli nad inną jednostką w oparciu o umowę, w sytuacji braku zaangażowania kapitałowego oraz przy braku obowiązku dokonania płatności związanej z objęciem kontroli. Warunkiem jest tutaj umowne nabycie zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki. Dodatkowo Interpretacja SKI 13 wskazuje okoliczności, które w uzupełnieniu do przesłanek zawartych w ustawie o rachunkowości oraz w MSR 27, mogą stanowić o kontroli nad inną jednostką, a w szczególności: (a) uzależnienie działalności, (b) wpływ na proces decyzyjny, oraz (c) zdolność czerpania korzyści ekonomicznych.

Umowa konsolidacyjna jest pierwszym etapem działań służących połączeniu kapitałowemu obu podmiotów, które ma nastąpić do 31 grudnia 2011 r. Według aneksu do w/w umowy zawartego dn. 03.01.2011 roku umowa powyższa została zawarta na czas określony dziesięć lat i będzie obowiązywać strony do 31 sierpnia 2020 roku. Ponadto w przedmiotowym aneksie strony ustaliły, że spółka Polskie Jadło S.A. uprawniona jest do wypowiedzenia umowy w każdym czasie z zachowaniem 3 – miesięcznego okresu wypowiedzenia, natomiast spółka Ko –Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. uprawniona jest do wypowiedzenia umowy jedynie za uprzednią zgodą spółki Polskie Jadło S.A. i na warunkach określonych w tejże zgodzie, przy czym termin wypowiedzenia zawsze będzie dłuższy niż jeden rok.

W dniu 5 stycznia 2011 r. strony zawarły porozumienie w kwestii połączenia kapitałowego.

3. Wskazanie okresów sprawozdawczych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone obejmuje okres 2010 roku, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Przy czym zawiera dane finansowe skonsolidowane Spółki dominującej za cały 2010 rok, oraz dane finansowe Spółki zależnej za okres od 1 września (czyli od momentu objęcia kontroli) do 31 grudnia 2010 roku.

4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej – Polskie Jadlo S.A.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2010 roku

Zarząd:

Jan Kościuszko – Prezes Zarządu,

Janusz Głowacki – Wiceprezes Zarządu

Na przestrzeni 2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki, Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, których powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną kadencję.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 roku

Rada Nadzorcza :

Krzysztof Atlasiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jolanta Gilewicz - Ziarko - Członek Rady Nadzorczej,

Barbara Wachułka - Członek Rady Nadzorczej,

Anna Dereń - Członek Rady Nadzorczej,

Dominik Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej.

Adam Maciąga - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2010 roku:

- dnia 01 marca 2010 r. Pan Paweł Patena złożył rezygnację z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

- dnia 03 sierpnia 2010 Zarząd Spółki Polskie Jadło otrzymał drogą mailową rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Zuberę.
- dnia 27 sierpnia Pani Karolina Fela złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią kadencję.

Zgodnie z §11 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Spółka posiada komitet ds. audytu oraz komitet ds. wynagrodzeń utworzone na mocy uchwały Rady Nadzorczej.

5. Wspólnicy Spółki zależnej – Ko-Operator

Wspólnicy:

Michał Kościuszko – udział 80%

Leszek Władysław Bronikowski – udział 10%

Tomasz Piotr Górzyński – udział 10%

Spółka jest reprezentowana przez wspólników spółki jawnej, każdy ze wspólników ma jednoosobową reprezentację.

6. W skład Polskie Jadło S.A. , nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne .

7. Polskie Jadło S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

8. W okresie , za który sporządzone jest sprawozdanie z działalności jednostki nie nastąpiło połączenie jakichkolwiek spółek z Polskie Jadło S.A.

9. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji Grupy, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka zależna Ko-Operator Bronikowski, Górzyński sp.j. na mocy umów dzierżawy gruntu przeznaczonego pod budowę małej gastronomii na terenie MOP-ów Podłęże i Zakrzów, zawartych w dn. 15 listopada 2010 r. z Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Krakowie, a dotyczących prowadzenia przez Ko-Operatora działalności w formie małej

gastronomii na tych terenach, podjęła wiążące zobowiązanie do uruchomienia tam obiektów małej gastronomii. Uruchomienie w/w MOP-ów zaplanowano na 15.04.2011 roku. Szacowany koszt całej inwestycji powinien zamknąć się w kwocie 500 tys. zł.

10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą – Polskie Jadło S.A. oraz Spółkę zależną – Ko- Operator Bronikowski, Górzyński Sp. Jawna przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Spółka Polskie Jadło pod koniec 2010 roku miała problemy w zakresie utrzymania bieżącej płynności finansowej i terminowego regulowania zobowiązań.

Dnia 18.03.2011 roku została zawarta umowa pożyczki pieniężnej pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A., a prezesem Spółki Janem Kościuszką. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce pożyczki o równowartości 2.400.000 szt. akcji o wartości rynkowej według obowiązującego kursu. Wyżej wymieniona kwota zostanie przekazywana sukcesywnie poprzez wpłaty na rachunek bankowy. Całość kwoty zostanie przekazana w terminie 8 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie 1 roku od dnia przekazania całości kwoty będącej przedmiotem umowy pożyczki.

Umowa pożyczki pieniężnej została zawarta pod warunkiem, że Pożyczkobiorca przeznaczy środki pochodzące z pożyczki w szczególności na: finansowanie nowych inwestycji, wdrażanie nowych technologii, zawieranie przez Spółkę nowych kontraktów, podejmowanie działań w celu umocnienia pozycji rynkowej Spółki, realizowanie przyjętej strategii marketingowej Spółki, rozbudowę istniejących i wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w celu pozyskania nowych kontrahentów i wzrostu wartości Spółki, wykorzystywanie wewnętrznego potencjału Spółki, podejmowanie działań w celu ekspansji Spółki na rynku europejskim i rozszerzania jej rynków zbytu, zwiększenie środków obrotowych Spółki.

Plany Zarządu co do programu naprawczego obecnej sytuacji i dalszej działalności Spółki pozwalają stwierdzić, iż kontynuacja działalności nie jest zagrożona.

Program naprawczy został szczegółowo przedstawiony w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki.

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

11. Sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.

W związku z podpisaną umową operatorsko-franczyzowo konsolidacyjną z Ko-Operator Bronikowski, Górzyński oraz przejęciem kontroli Spółka Polskie Jadło S.A. jako jednostka dominująca zobligowana jest do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zgodnie z MSR/MSSF.

W związku z tym sprawozdania finansowe Spółki dominującej, jak i Spółki zależnej sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości zostały przekształcone na zgodne z MSR/MSSF. Również w celu zapewnienia porównywalności sprawozdań jednostkowe sprawozdania za 2009 rok zostały przekształcone na zgodne z MSR/MSSF.

Dla pełnego obrazu sytuacji finansowej, sprawozdanie jednostkowe i sprawozdanie skonsolidowane powinny być czytane łącznie.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez Zarząd określonych założeń, dokonania ocen i szacunków, które mają odzwierciedlenie w stosowanej polityce rachunkowości oraz w wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartościach aktywów oraz pasywów, przychodów oraz kosztów.

Z uwagi na fakt, że do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został zakończony proces identyfikacji i wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki Ko-operator Bronikowski, Górzyński sp.j. w Krakowie, skonsolidowane informacje uwzględniają jedynie prowizoryczne wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej.

12. Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe zostało zamieszczone w raporcie.

13. Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach na podstawie ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych (dalej UOR).

Zmiany w polityce rachunkowości w związku z rozpoczęciem stosowania wyżej określonych zasad dokonano zgodnie z MSSF 1 – Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, w szczególności poprzez zmianę wynikającą z zastosowania po raz pierwszy standardu lub interpretacji, które nie zawierają wytycznych przejściowych jest ujawniana retrospektywnie. Podejście retrospektywne polega na zastosowaniu nowej polityki rachunkowości w odniesieniu do transakcji i zdarzeń jednostki tak, jakby nowa polityka była stosowana od zawsze. Retrospektywne ujęcie zmiany w polityce rachunkowości oznacza korektę:

- stanu początkowego każdej pozycji kapitału własnego, na którą wpływa zmiana dla najwcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym,
- informacji porównawczej dla każdego z prezentowanych poprzednich okresów, tak jakby nowa polityka była stosowana od zawsze.

Odstąpienie od retrospektywnego ujęcia zmian w polityce rachunkowości jest dopuszczalne tylko wtedy, gdy określenie wpływu zmiany na poszczególne minione okresy lub skumulowanego wpływu zmiany jest praktycznie niewykonalne.

Dla danego okresu przeszłego, retrospektywne wprowadzenie zmian w polityce rachunkowości jest niewykonalne gdy:

- nie jest możliwe ustalenie skutku korekty retrospektywnej,
- ujęcie retrospektywne wymaga przyjęcia założeń o tym, jakie byłyby zamierzenia kierownictwa w tym przeszłym okresie,
- ujęcie retrospektywne wymaga dokonania znaczących szacunków i nie jest możliwe obiektywne wyodrębnienie z posiadanych informacji, takich informacji na temat tych szacunków, które potwierdzają warunki, jakie istniały na dzień, w którym wartości te mają być ujęte, wycenione lub ujawnione oraz byłyby dostępne w momencie, gdy sprawozdanie finansowe za ten poprzedni okres zostało zatwierdzone do publikacji.

13.1. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy i trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Walutą prezentacji sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest złoty polski.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

• Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się:

- cena zakupu łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe;
- pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowywania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa;
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdowały, do których jednostka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używania składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, przy spełnieniu kryteriów rozpoznania. Koszty, które poniesiono po dacie oddania środka trwałego do używania (takie jak koszty konserwacji i napraw) obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W momencie nabycia ze środków trwałych wyodrębnia się pozycje o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Pozycje te

stanowią części składowe środków trwałych, do których zaliczane są również koszty generalnych remontów.

Cenę nabycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych nabytych w drodze wymiany na inną pozycję aktywów ustala się w wysokości wartości godziwej, chyba że:

- a) transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej,
- b) nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienionych aktywów.

W przypadku, gdy wymieniona pozycja rzeczowych aktywów trwałych nie jest wyceniana według wartości godziwej jej cena nabycia ustalana jest w kwocie wartości bilansowej składnika aktywów danego w zamian.

Po początkowej wycenie rzeczowe aktywa trwale wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Przy wykonywaniu modernizacji każdorazowo koszt ulepszenia jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia kryteriów ujmowania.

Amortyzacja

Wartość pozycji aktywów, która podlega amortyzacji ustalana jest po odjęciu wartości końcowej składnika aktywów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Przy ustalaniu okresu ekonomicznej użyteczności bierze się pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów,
- oczekiwane zużycie fizyczne
- technologiczną oraz rynkową utratę wartości,
- prawne lub inne podobne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów.

Wartość końcowa, okres ekonomicznej użyteczności, jak również przyjęta metoda amortyzacji podlegają weryfikacji co najmniej na koniec roku obrotowego, pod względem ewentualnej zmiany w stosunku do oczekiwanych szacunków. Ewentualne zmiany amortyzacji ujmuje się jako zmiany wartości szacunkowych (zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) – koryguje się je z efektem od początku następnego roku obrotowego.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu i grunty własne nie podlegają umorzeniu.

Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów obrotowych- zapasów.

Części składowe wydzielone z pozycji rzeczowych aktywów trwałych, których wartość jest istotna w porównaniu do pozycji, z której zostały wydzielone, podlegają oddzielnej amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty danego okresu. Wyjątek stanowi sytuacja, gdy odpisy amortyzacyjne wliczane są w wartość bilansową innego składnika aktywów.

Usunięcie rzeczowych aktywów trwałych z bilansu

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu w sytuacji:

- a) dokonania jej zbycia lub
- b) w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania, bądź zbycia takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwale w budowie

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu. Są one wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

W wartości początkowej środków trwałych wytworzonych we własnym zakresie ujmowane są odsetki, prowizje i ujemne i dodatnie różnice kursowe od kredytów, pożyczek (w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek) i zobowiązań za okres realizacji środka trwałego.

Do kosztów środków trwałych nie zalicza się odsetek od kredytów inwestycyjnych po zakończeniu ich budowy.

Leasing

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi następuje przeniesienie na leasingobiorcę zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu zaliczane są do umów leasingu finansowego. Przedmiot danej umowy leasingowej ujmowany jest w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących wartości:

- wartość godziwa środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe rozdzielone są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe odnoszone są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego podlegają amortyzacji przez krótszy z następujących okresów:

- szacowany okres użytkowania środka trwałego,
- okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz później raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Składnik aktywów trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, w sytuacji gdy jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie składnika aktywów. Sytuacja taka ma miejsce wtedy, gdy dany składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie biorąc pod uwagę jedynie normalne i zwyczajowo przyjęte warunki dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia w zależności od tego, która z danych kwot jest niższa.

Składnik aktywów trwałych, zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub wchodzący w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, nie podlega amortyzacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na cenę nabycia nieruchomości składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu.

Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej jest koszt ustalony na dzień zakończenia jej budowy i przystosowania do użytkowania.

Na dzień bilansowy wycena następuje według modelu wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej są odnoszone na wynik finansowy okresu, w którym stwierdzono zmianę. Weryfikacja wartości godziwej dokonywana powinna być na koniec każdego roku obrachunkowego. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji przez rzeczoznawcę majątkowego. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Przy wycenie wartości godziwej nieruchomości zakupionych w poprzednich latach korzysta się z wyceny rzeczoznawcy

Utrata wartości aktywów nie finansowych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia zaistnienia takich przesłanek, bądź w sytuacji, gdy konieczne jest przeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Na każdy dzień bilansowy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości podlegają weryfikacji pod względem istnienia przesłanek wskazujących, że dany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. W sytuacji wystąpienia przesłanek wskazujących na konieczność zmian w zakresie odpisu aktualizującego dokonuje się szacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów.

- **Wartości niematerialne i prawne**



Wartości niematerialne nabyte w drodze oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne nabyte w drodze transakcji połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień połączenia.

Składnik wartości niematerialnych nabyty przez wymianę aktywów ujmowany jest według wartości godziwej. Wyjątek stanowi sytuacja, gdy transakcja wymiany nie ma charakteru transakcji handlowej, bądź ustalenie wartości godziwej składnika wartości niematerialnej nie jest możliwe. W danym przypadku następuje ujęcie składnika wartości niematerialnej zgodnie z wartością bilansową.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia stanowi kwota zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartość godziwa innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Stanowi ją również wartość przypisana do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia w sytuacji, gdy wynika to z wymogów innych MSSF.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych to suma nakładów poniesiona od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria dotyczące jego ujęcia jako aktywa. Obejmuje on wszystkie nakłady, które mogą zostać przyporządkowane w sposób bezpośredni do czynności tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z planowanym przeznaczeniem.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Po początkowym ujęciu, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W przypadku nabytego know-how Grupa stwierdza brak możliwości określenia okresu ekonomicznego użytkowania. Ze względu na ciągłą zmienność warunków zachodzących w otoczeniu technologicznym i prawno-gospodarczym Grupy, w momencie nabycia know-how nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie okresu, w którym będzie możliwe jego wykorzystywanie. Zgodnie z § 107 MSR 38 wartości niematerialne i prawne zaliczone do grupy know-how, jako wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Zgodnie z MSR 36 Spółka będzie dokonywała testów na utratę wartości składników zakwalifikowanych jako know-how, porównując ich wartość odzyskiwalną z wartością bilansową:

- corocznie oraz
- za każdym razem, kiedy zaistnieją przesłanki utraty wartości przez dany składnik.

Amortyzacja

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez okres użytkowania oraz poddawane są testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na daną utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są traktowane jako zmiany wartości szacunkowych i ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmowany jest w rachunku zysków i strat –

odniesienie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Nie użytkowane wartości niematerialne oraz wartości niematerialne, których okres użytkowania jest nieokreślony poddawane są corocznej weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Okresy użytkowania poddawane są corocznie weryfikacji, a gdy zajdzie potrzeba, korygowane są z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Wartości niematerialne podlegają usunięciu z bilansu w sytuacji gdy:

- a) następuje zbycie,
- b) nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika, jak również następującego po nim zbycia.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej lub jej zorganizowanej części ujmowana jest początkowo według ceny nabycia, która stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Amortyzacja

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Corocznie przeprowadza się natomiast test pod kątem utraty wartości. Test ten może zostać przeprowadzony częściej w sytuacji, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że utrata wartości mogła nastąpić.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego.

• Aktywa finansowe

Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności

Zalicza się do nich inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Wycena dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.



Zamortyzowany koszt jest to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności oraz pomniejszona o wszelkie odpisy (bezpośrednio lub przez rachunek rezerw) z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zaliczane są do aktywów długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zalicza się do nich aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku w związku z krótkoterminowym wahaniami ceny.

Wycena dokonywana jest w oparciu o wartość godziwą z uwzględnieniem wartości rynkowej aktywów finansowych na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są jako aktywa obrotowe.

• Pożyczki i należności

Pożyczki i należności stanowią aktywa finansowe nie zaliczane do instrumentów pochodnych, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach.

Pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa te są klasyfikowane jako:

- aktywa obrotowe, gdy termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- aktywa trwałe, gdy termin wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według:

- wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy,
- ceny nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości - w przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi.

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 z aktualizacji wyceny.



Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży wynikający z utraty ich wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Usunięcie z bilansu

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, w sytuacji gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj utrata kontroli ma miejsce w związku ze sprzedażą instrumentu finansowego lub w sytuacji, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

W przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek wskazujących na utratę wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, odpis aktualizujący z tytułu utraty ich wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nie ściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione). Dyskontowanie przepływów pieniężnych dokonywane jest z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu składnika aktywów.

Spółka dokonuje oceny istnienia obiektywnych przesłanek utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, jak również aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. W sytuacji, gdy przeprowadzona analiza wskazuje, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, Spółka włącza dany składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia daną grupę aktywów pod względem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub stwierdzono, iż dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

W sytuacji, gdy w kolejnym okresie odpis z tytułu utraty wartości uległ zmniejszeniu, które można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis podlega odwróceniu. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

W przypadku, gdy występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości aktywa finansowego wykazanego według kosztu, kwota odpisu z tytułu utraty jego wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Rozchód materiałów i towarów dokonywany jest z zastosowaniem metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji zapasów dotyczące pozycji, które co do zasady nie są wzajemnie wymienialne, oraz dóbr i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

- **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności ustalany jest wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne odpisywane są na rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

- **Środki pieniężne**

Środki pieniężne obejmują pieniądze (banknoty, monety) oraz jednostki pieniężne (rozrachunkowe) krajowe i zagraniczne, tak w gotówce jak i na rachunku bankowym lub w formie lokaty pieniężnej, czek i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

W ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe powstające w związku z wyceną bilansową środków pieniężnych, stanowią koszty lub przychody finansowe i nie są uwzględniane przy ustalaniu podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

- **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są wtedy, gdy poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają m.in. następujące koszty:

- ubezpieczeń majątkowych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,

- czynsze za dzierżawę lub wynajem lokali, maszyn i urządzeń,
- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie.

Czynne rozliczenia międzyokresowe, których okres rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, a które nie są związane z normalnym cyklem działalności operacyjnej Spółki, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

• **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy (akcyjny),
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- niepodzielony wynik lat ubiegłych
- zyski zatrzymane / niepokryte straty.

Kapitał podstawowy ujmowany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zwiększenie lub zmniejszenie kapitału dokonywane jest zgodnie z przepisami Kodeksu Handlowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Wycena kapitału podstawowego dokonywana jest według wartości nominalnej.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z podziału zysku oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji instrumentów kapitałowych.

• **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w sytuacji, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie danego obowiązku przyczyni się do wpływu korzyści ekonomicznych, jak również można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy spodziewany jest zwrot kosztów objętych rezerwą, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, i istnieje pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi wówczas zwrot ten ujmowany jest jako odrębny składnik aktywów.

W przypadku istotnego wpływu zmian wartości pieniądza w czasie wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne

oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy,
- powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w odniesieniu do transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- dodatnie różnice przejściowe wynikają z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych.

Odprawy emerytalne wypłaca się jednorazowo w chwili przejścia pracownika na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy pracownika oraz jego średniego wynagrodzenia.

Zgodnie z MSR 19 odprawy emerytalne stanowią programy określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Pod pojęciem zobowiązania rozumie się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub jego 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. Podział kredytu i pożyczki na część długo i krótkoterminową następuje na zasadach opisanych wyżej.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej z uwzględnieniem ich wartości rynkowej na dzień bilansowy. W momencie wyceny nie uwzględnia się kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej wycenianych instrumentów ujmuje się w rachunku zysków i strat (jako koszty lub przychody finansowe).

Na zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy składają się:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- zobowiązania finansowe pierwotnie zaklasyfikowane do kategorii wycenionych do wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe traktuje się jako przeznaczone do obrotu, w sytuacji gdy zostają one nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Do kategorii zobowiązań przeznaczonych do obrotu zalicza się również instrumenty pochodne, chyba że są one uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, przy spełnieniu następujących kryteriów:

- kwalifikacja pozwala na wyeliminowanie lub znaczące obniżenie niespójności zaistniałej w sytuacji, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom, lub
- zobowiązania należą do grupy zobowiązań finansowych, ocenianych i zarządzanych w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być ujmowane oddzielnie.

Wycena zobowiązań finansowych, nie zaliczanych do grupy instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Zobowiązania długo i krótkoterminowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je w koszt wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

- **Rozliczenia międzyokresowe - pasywa**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią między innymi:

- naliczone kary i grzywny,
- równowartość otrzymanych nieodpłatnie składników środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialne i prawne,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych,
- równowartość otrzymanych od kontrahentów lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat. Koszty są grupowane w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4” oraz w układzie kalkulacyjnym na kontach zespołu „5”.

Konta służące do ewidencji kosztów i przychodów zostały pogrupowane w taki sposób, aby ułatwić sporządzenie rachunku zysków i strat. Spółka stosuje analitykę dla poszczególnych kont kosztów i przychodów.

- **Przychody**

Przychody osiągnięte na transakcjach gospodarczych ujmowane są w wysokości, w jakiej prawdopodobne jest uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Kwota przychodów musi być możliwa do wycenienia w wiarygodny sposób.



Sprzedaż towarów i produktów

Ujęcie przychodów ze sprzedaży towarów i produktów następuje wtedy, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostało przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można w wiarygodny sposób wycenić.

Świadczenie usług

Wysokość przychodów ustalana jest według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Kwota przychodów wynikających z transakcji określana jest zazwyczaj w drodze umowy, a jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów przyznanych przez Spółki Grupy. W większości przypadków zapłaty dokonuje się w formie środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, a kwota przychodów jest równa kwocie środków pieniężnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Podatki

Podatek bieżący

Rozrachunki z tytułu bieżącego podatku dochodowego wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych/podlegających zwrotowi od organów podatkowych z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ustalany jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług. Wyjątek stanowi:

- sytuacja, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,
- należności i zobowiązania, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Podatek od towarów i usług należny do zapłaty na rzecz organów podatkowych lub możliwy do odzyskania od tych organów ujęty jest w bilansie jako element należności lub zobowiązań.

Zysk netto przypadający na akcję

Zysk, który przypada na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ustalany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

14. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

W 2010 roku Grupa Kapitałowa osiągała przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży uzyskane w 2010 roku można scharakteryzować w oparciu o poniżej wyszczególnione obszary działalności:

- **Świadczenie usług o charakterze gastronomicznym obejmuje:** przychody uzyskiwane z tytułu funkcjonowania poszczególnych typów restauracji pod marką Polskie Jadło;
- **Handel obejmuje:** sprzedaż wyrobów gotowych pod marką „Polskie Jadło”;
- **Oplaty operatorskie obejmują:** przychody z tytułu franczyzy;
- **Pozostałe usługi obejmują:**
 - prowadzenie dystrybucji, na zasadach wyłączności, produktów mącznych w oparciu o zaopatrzenie towarowe wytwórni pierogów spółki Ko-Operator ;
 - realizację zlecenia uruchomienia i aranżacji restauracji Premium w Warszawie wraz z okresową sprzedażą licencji znaku towarowego „Polskie Jadło”;
 - realizację zlecenia na uruchomienie i aranżację restauracji Tex-Mex w Krakowie.



STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY GRUPY W LATACH 2009–2010

Wyszczególnienie	2010		2009	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Gastronomia	2 486	58,6	4 534	32,6
Handel	323	7,6	2 750	19,7
Opłaty operatorskie	834	19,7	6 633	47,7
Pozostałe	601	14,1	0	0
Razem	4 244	100	13 917	100

- Zaprezentowane dane w tabeli przedstawiają przychody Spółki Polskie Jadło za 2010 rok oraz przychody Spółki zależnej Ko –Operatora za okres od 01.09.-31.12.2010 , czyli od czasu obowiązywania umowy konsolidacyjnej pomiędzy Spółkami i wynikającego z tego tytułu obowiązku konsolidowania wyników obu spółek

W okresie 1.01-31.12.2010 r. spadek poszczególnych kategorii przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem 2009 r. wyniósł:

- (-) 45,2 % w działalności gastronomicznej;
- (-) 88,2 % w działalności handlowej;
- (-) 87,4 % w odniesieniu do uzyskiwanych opłat operatorskich;
- z pozostałych usług dotyczących wykonania aranżacji i uruchomienia restauracji Grupa zanotowała przychód w wysokości 601 tys. zł., co z analogicznym okresem 2009 roku oznacza wzrost o 100%.
- jako główne przyczyny spadku wielkości osiąganych przychodów należy traktować:
 - kryzys na rynkach finansowych i zahamowanie akcji kredytowych przez banki, co wpłynęło na niemożność pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania na wyposażenie i/lub zakup nowych lokali gastronomicznych zarówno przez Polskie Jadło jak i przez potencjalnych franczyzobiorców, średnie wpływy z tytułu otwierania nowych lokali m.in. w postaci opłaty franczyzowej wynosiły w 2009 roku około 48 % przychodów Grupy Kapitałowej i dodatkowo charakteryzowały się wysokim stopniem rentowności, podczas gdy w 2010 roku wyniosły niecałe 20% ogólnych przychodów Grupy.
 - zmianę systemu współpracy z operatorami;
 - przesunięcie w czasie planowanych wcześniej inwestycji oraz związane z tym opóźnienia w realizacji sprzedaży operatyw;
 - ogólny kryzys na rynku gastronomicznym,

15. Sezonowość działalności Emitenta

W opinii Zarządu o sezonowości w działalności gastronomicznej decyduje napływ turystów i to w ujęciu zarówno rynku krakowskiego jak i całej Polski.

Okresy wakacji oraz ferii zimowych charakteryzuje wysoki wzrost sprzedaży w gastronomii – szczególnie widoczny w miesiącach letnich (lipiec, sierpień, wrzesień). Wzrost sprzedaży można również zaobserwować w dniach tzw. „długich weekendów”.

Dla działalności handlowej przesłanką determinującą sezonowość – oprócz zmian sezonowych asortymentu – są okresy Świąt Bożego Narodzenia oraz Świąt Wielkanocnych. Niewielki spadek odnotowuje się z kolei w miesiącach letnich (grupa docelowa wyjeżdża na wakacje).

16. Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy:

- Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Polski;
- Ryzyko związane z konkurencją;
- Ryzyko zmian stóp procentowych;
- Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego;

Szczegółowo wpływ w/w ryzyk na prowadzenie działalności został opisany w sprawozdaniu z działalności Grupy.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy:

- Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania odpowiednich lokali przez franczyzobiorców;
- Ryzyko związane z umowami najmu, podnajmu;
- Ryzyko niezrealizowania satysfakcjonujących dodatnich wyników finansowych w przyszłych restauracjach;
- Ryzyko obniżenia wyników finansowych w obecnie prowadzonych restauracjach;
- Ryzyko utraty niezbędnych zezwoleń i koncesji;
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników i wzrostu kosztów pracy;
- Ryzyko związane z rozwiązaniem umów franczyzowych;
- Ryzyko związane z możliwością uznania działań Zarządu w zakresie nabywania akcji własnych za niezgodne z prawem;
- Ryzyko związane z uzależnieniem działalności gastronomicznej, w tym zawierania umów franczyzowych, od spółki zależnej Ko-Operator Bronikowski, Górzyński spółka jawna z siedzibą w Krakowie przy jednoczesnym braku powiązań kapitałowych ze spółką zależną;
- Ryzyko związane z niepełnym składem Komitetu do spraw wynagrodzeń;
- Ryzyko związane z możliwością utraty składników majątkowych w związku z ustanowionymi zabezpieczeniami.



17. Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla rocznej sprawozdawczości finansowej, obowiązującej na dzień 31 grudnia 2010 roku. Na dzień 31.12.2010 roku nie występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Grupę a wspomnianymi standardami. Zasady rachunkowości, do których stosowano się przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zbieżne z tymi jakie zastosowano do sporządzenia okresu porównywalnego sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 roku.

Za sporządzenie i prezentację sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd.

18. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Wybrane pozycje aktywów i pasywów zaprezentowane w sprawozdaniu przeliczono na euro według średniego kursu ustalonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2010 r. (po kursie 3,9603).

Wybrane pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowane w sprawozdaniu przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego z dwunastu miesięcy 2010 r.

Wybrane pozycje aktywów i pasywów dla okresu porównywalnego przeliczono na euro według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2009 r. (po kursie 4,1082). Wybrane pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresu porównywalnego przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego z dwunastu miesięcy 2009 roku.

Do wyceny zastosowano niżej podane kursy PLN/EUR

Okres	Średni kurs okresu	Najniższy kurs w okresie	Najwyższy kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2010 – 31.12.2010	4,0044	3,8356	4,1688	3,9603
01.01.2009 – 31.12.2009	4,3406	4,0998	4,7013	4,1082

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4244	13 917	1 072	3 388
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-133	-3 160	-33	-769
III. Zysk (strata) brutto	-1 373	-5 232	-347	-1 274
IV. Zysk (strata) netto	-2 246	-5 962	-567	-1 589
V. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące	31	0	8	0
VI. Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	- 2 278	- 5 962	- 575	-1 451
VII. Całkowite dochody ogółem	- 1 733	- 5 962	-436	-1 451
VIII. Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	31	0	8	0
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 765	- 5 962	-446	-1451
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	779	-3 402	197	-828
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-492	226	-124	55
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	202	2 391	51	582
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	84	-784	21	-191
XIV. Aktywa razem	45 830	41 657	11 445	9 597
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 819	19 249	5 199	4 435
XVI. Zobowiązania długoterminowe	12 748	13 051	3 183	3 007
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 115	3 806	1 527	877
XVIII. Kapitał własny	25 012	22 409	6 246	5 163
XIX. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	20 643	22 409	5 155	5 162
XX. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	4 369	0	1 091	0
XXI. Kapitał zakładowy	1 088	1 088	272	251
XXII. Liczba akcji (w szt.)	21 751 059	21 751 059	21 751 059	21 751 059
XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,18	-0,76	-0,04	-0,18
XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XXV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,95	1,03	0,24	0,25
XXVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XXVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)				

Wybrane skonsolidowane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 766	13 917	446	3 387
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-170	-3 160	-43	-769

III. Zysk (strata) brutto	-1 405	-5 232	-355	-1 274
IV. Zysk (strata) netto	-2 278	-5 962	-575	-1 451
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-727	-3 402	-184	-828
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3	226	1	55
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	730	2 391	184	582
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7	-784	2	-191
IX. Aktywa razem	41 008	41 657	10 241	9 597
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 365	19 248	5 086	4 434
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 703	13 051	3 172	3 007
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 269	3 806	1 316	877
XIII. Kapitał własny	20 643	22 408	5 155	5 162
XIV. Kapitał zakładowy	1 088	1 088	272	251
XV. Liczba akcji (w szt.)	21 751 059	21 751 059	21 751 059	21 751 059
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,18	-0,65	-0,05	-0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,95	1,03	0,24	0,25
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

19. Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych jednostki odpowiada Zarząd. Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej,
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- Informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:
 - wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,
 - odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
 - jest obiektywne, czyli bezstronne,
 - jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny,
 - jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości, tzn.:

- zasada kontynuacji działalności,
- zasada memoriału,
- zasada ciągłości prezentacji,
- zasada istotności.

19.1 Zasada istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

20. Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie obowiązujące i nie zastosowane wcześniej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Polskie Jadło S.A.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru”

W dniu 8 października 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument *Klasyfikacja emisji praw poboru – zmianę do MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku i po tej dacie.

Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

W dniu 4 listopada 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zaktualizowany MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Zmiana do MSR 24 będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

W dniu 28 stycznia 2010 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument *Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7*, zawierający zmianę do MSSF 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 roku, celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym

jednostkom. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku i po tej dacie.

Zmiana KIMSF 14 – MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”

W dniu 15 listopada 2009 roku Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował dokument *Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania* zawierający zmiany do Interpretacji IFRIC 14. Celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków IFRIC 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do IFRIC 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów. Zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i po tej dacie.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych oraz zmiany do MSSF 1 w związku ze zmianą KIMSF 19”

W dniu 26 listopada 2009 roku Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował Interpretację KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych*. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku i po tej dacie. Na podstawie analizy powyższych zmian Spółka zakłada, iż ich wpływ na sporządzane w przyszłości sprawozdania finansowe nie będą miały istotnego wpływu.

Przyszłe oczekiwane zmiany nie obowiązujące i nie zatwierdzone przez Unię Europejską do dnia sporządzenia sprawozdania:

Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony – realizacja aktywów”

Dnia 10 września 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu *Podatek odroczony – realizacja aktywów*. Projekt proponuje zwolnienie z postanowień MSR 12, który wymaga wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku wynikających w określonych aktywów przy założeniu, że wartość bilansowa danego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana przy sprzedaży, chyba że istnieją wyraźne przesłanki, iż korzyści ekonomiczne generowane przez dany składnik aktywów zostaną skonsumowane w okresie jego ekonomicznej użyteczności. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 1 „Usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy”

Dnia 26 sierpnia 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu *Proponowane zmiany do MSSF 1*:

Rezygnacja z sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, stanowiący zapowiedź zwolnienia z niektórych uciążliwych obowiązków jednostek przechodzących na MSSF. Propozycja dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w standardzie – 1

stycznia 2004 roku – sformulowaniem *dnia przejścia na MSSF*. W efekcie jednostki przechodzące na MSSF nie będą musiały przekształcać operacji wysięgowania przeprowadzonych przed datą zastosowania MSSF po raz pierwszy. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 1 „Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy”

Dnia 30 września 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu *Ostra hiperinflacja*. Projekt dotyczy jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF po okresie ostrej hiperinflacji – jednostki, które przychodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogłyby zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystują tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

Dnia 7 października 2010 roku RMSR wydała dokument *Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych*, zastrzegający wymagania dotyczące ujawniania informacji o transakcjach polegających na przekazywaniu aktywów finansowych. Poprawki te mają na celu zwiększenie przejrzystości informacji dotyczących ryzyka transakcji, w których składnik aktywów finansowych został przekazany, ale strona przekazująca zachowuje pewien poziom zaangażowania w ten składnik (określony mianem *ciągłości zaangażowania*). Poprawki wymagają również ujawnienia przypadków, kiedy transfery aktywów finansowych nie są równomiernie rozłożone w okresie sprawozdawczym. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Dnia 28 października 2010 roku RMSR opublikowała zweryfikowaną wersję MSSF 9. Zweryfikowany standard zachowuje wymogi klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych opublikowanych w listopadzie 2009 roku, lecz jest rozszerzony o wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Jest to pierwszy etap projektu obejmującego zastąpienie MSR 39. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2010

Dnia 6 maja 2010 roku RMSR opublikowała *Poprawki do MSSF 2010* zawierające zmiany do siedmiu MSSF. Poprawki zostały wydane w ramach dorocznego okresu poprawek ukierunkowanych na wprowadzenie niezbędnych, ale nie pilnych, zmian do MSSF. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie – w zależności od standardu z możliwością wcześniejszego zastosowania. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

MSSF dla MSP

Dnia 9 lipca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała MSSF dla małych i średnich przedsiębiorstw (*MSSF dla MSP – samodzielny standard, obejmujący zasady rachunkowości analogiczne do pełnego zestawu MSSF, ale uproszczone i dopasowane do potrzeb korzystających z niego małych i średnich jednostek*). Standard ten umożliwia małym i średnim przedsiębiorstwom korzystanie z rozwiązania alternatywnego zamiast zastosowania pełnego zestawu MSSF. Datę wejścia w życie standardu określają ustawodawcy w krajach, w których zostanie on przyjęty. Standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard ten nie dotyczy sprawozdania finansowego Spółki.

21. Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2010 – 31.12.2010

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1,0%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1,0%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały					
Pożyczki					
długoterminowe					
krótkoterminowe					
Kaucje zatrzymane					
długoterminowe					
Inne należności długoterminowe					
Należności handlowe	295 373,80	3		(3)	
Obligacje krótkoterminowe					
Gotówka i jej ekwiwalenty	125 209,25				
środki pieniężne w kasie	50 085,05				
środki pieniężne na rachunkach	75 124,20	1		(1)	
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	14 821 996,19				
długoterminowe	12 702 611,47				
krótkoterminowe	2 119 384,72	25		(25)	
Pożyczki	1 911 240,44	10		(10)	
długoterminowe					
Leasing finansowy	98 850,32				
długoterminowy	45 245,55				
krótkoterminowy	55 604,77	0,6		(0,6)	
Wycena pozost. instr. finans.					
Kaucje wniesione					
długoterminowe					
Obligacje krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe	1 666 464,14	19		(19)	
Razem		58,6		(58,6)	

Ryzyko walutowe i ryzyko cenowe stanowią nieistotne rodzaje ryzyk w Spółce, które w analizie wrażliwości nie wykazują skutków finansowych.

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2009 – 31.12.2009

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1,0%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1,0%)
<u>Aktywa finansowe</u>	-				
Udziały					
Pożyczki					
<i>dlugoterminowe</i>					
<i>krótkoterminowe</i>					
Kaucje zatrzymane długoterminowe					
Inne należności długoterminowe					
Należności handlowe	503 815,93	6		(6)	
Obligacje krótkoterminowe					
Gotówka i jej ekwiwalenty	41 112,79				
<i>środki pieniężne w kasie</i>	17 509,02				
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	23 603,77	0,3		(0,3)	
<i>inne środki pieniężne</i>					
<i>inne aktywa pieniężne</i>					
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	15 301 771,89				
<i>dlugoterminowe</i>	13 040 247,39				
<i>krótkoterminowe</i>	2 261 524,50	25		(25)	
Pożyczki					
<i>dlugoterminowe</i>					
Leasing finansowy	59 160,17				
<i>dlugoterminowy</i>	10 911,04				
<i>krótkoterminowy</i>	48 249,13	0,5		(0,5)	
Wycena pozost. instrum. finans.					
Kaucje wniesione długoterminowe					
Obligacje krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe	1 367 348,53				
Razem		31,8		(31,8)	

Ryzyko walutowe i ryzyko cenowe stanowią nieistotne rodzaje ryzyk Spółce, które w analizie wrażliwości nie wykazują skutków finansowych.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
A. Aktywa trwałe	45 325 420,10	40 260 639,70	28 036 965,46
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2 Wartość firmy			
3 Inne wartości niematerialne i prawne	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18

2 Wartość firmy			
3 Inne wartości niematerialne i prawne	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 155 077,39	7 983 576,80	13 573 071,55
1 Środki trwałe	7 667 937,82	5 677 151,37	11 357 289,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 385 978,08	2 460 924,04	6 972 715,88
c) urządzenia techniczne i maszyny	900 226,57	445 164,52	883 359,34
d) środki transportu	290 074,45	135 752,71	245 251,86
e) inne środki trwałe	2 679 145,98	1 222 797,37	1 843 449,34
2 Środki trwałe w budowie	2 487 139,57	2 306 425,43	2 215 782,39
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	295 373,80		
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	295 373,80		
IV. Inwestycje długoterminowe	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
1 Nieruchomości	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			287 677,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			287 677,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe	505 022,42	1 396 415,60	23 324 215,59
I. Zapasy	88 310,82	33 142,39	113 401,14
1. materiały	65 421,06	4 884,31	84 719,67
2. półprodukty i produkty w toku			
3. produkty gotowe	5 014,93		
4. towary	17 874,83	28 258,08	28 681,47
5. zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	232 337,05	1 286 872,33	22 266 052,34
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00		
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	232 337,05	1 286 872,33	22 266 052,34

a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	202 478,56	503 815,93	20 830 971,66
- do 12 miesięcy	202 478,56	503 815,93	20 830 971,66
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 098,10	583 206,00	888 328,00
c) inne	7 760,39	199 850,40	568 752,68
d) dochodzenia na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	125 209,25	41 112,79	825 527,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	125 209,25	41 112,79	825 527,86
a) w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	125 209,25	41 112,79	825 527,86
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	125 209,25	41 112,79	825 527,86
inne środki pieniężne			
inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 165,30	35 288,09	119 234,25
AKTYWA RAZEM	45 830 442,52	41 657 055,30	51 361 181,05

PASYWA

PASYWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
A. Kapitał (fundusz) własny	25 011 863,95	22 408 613,88	28 370 255,56
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	20 643 344,87		
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 552,95	1 087 552,95	1 087 552,95
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 911 377,96	11 835 971,04	10 870 462,77
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 426 602,16	914 071,66	914 071,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	14 532 659,91	14 532 659,91	3 429 314,78
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	962 951,40	-	
VIII. Zysk (strata) netto	-2 277 799,51	- 5 961 641,68	12 068 853,40
2. Udziały niekontrolujące	4 368 519,08	-	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 818 578,57	19 248 441,41	22 990 925,49
I. Rezerwy na zobowiązania	1 951 185,48	1 115 237,39	570 339,20
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 787 066,88	913 875,96	471 593,87

[Handwritten signature]

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35 267,57	10 100,43	8 178,06
a) długoterminowa	17 807,02	9 699,05	7 909,97
b) krótkoterminowa	17 460,55	401,38	268,09
3. Pozostałe rezerwy	128 851,04	191 261,00	90 567,27
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	128 851,04	191 261,00	90 567,27
II. Zobowiązania długoterminowe	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77
a) kredyty i pożyczki	12 702 611,47	13 040 247,39	8 843 332,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	45 245,55	10 911,04	64 598,11
d) inne			14 161,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 115 135,12	3 806 294,33	13 497 116,47
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	-	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	-	
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek	6 115 135,12	3 806 294,33	13 497 116,47
a) kredyty i pożyczki	4 030 625,16	2 261 524,50	2 388 472,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	53 604,77	48 249,13	66 057,51
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 666 464,14	1 367 348,53	9 462 743,40
- do 12 miesięcy	1 666 464,14	1 367 348,53	9 462 743,40
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	117 239,09	55 001,40	1 426 021,00
h) z tytułu wynagrodzeń	244 377,44	74 170,77	153 572,10
i) inne zobowiązania	2 824,52		249,96
3. Fundusze specjalne			
ZFŚS			
ZFRON			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 400,95	1 275 751,26	1 377,05
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 400,95	1 275 751,26	1 377,05
a) długoterminowe		688 997,95	
b) krótkoterminowe	4 400,95	586 753,31	1 377,05
PASYWA RAZEM	45 830 442,52	41 657 055,30	51 361 181,05

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

AKTYWA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
A. Aktywa trwałe	40 195 567,58	40 260 639,70	28 036 965,46
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2 Wartość firmy			
3 Inne wartości niematerialne i prawne	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 747 100,26	7 983 576,80	13 573 071,55
1 Środki trwałe	5 440 674,83	5 677 151,37	11 357 289,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 385 978,08	2 460 924,04	6 972 715,88
c) urządzenia techniczne i maszyny	398 352,68	445 164,52	883 359,34
d) środki transportu	96 170,88	135 752,71	245 251,86
e) inne środki trwałe	1 147 660,46	1 222 797,37	1 843 449,34
2 Środki trwałe w budowie	2 306 425,43	2 306 425,43	2 215 782,39
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	173 598,40		
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	173 598,40		
IV. Inwestycje długoterminowe	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
1 Nieruchomości	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			287 677,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			287 677,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe	812 367,61	1 396 415,60	23 324 215,59
I. Zapasy	20 356,87	33 142,39	113 401,14
1. materiały	2 482,04	4 884,31	84 719,67
2. półprodukty i produkty w toku			
3. produkty gotowe			
4. towary	17 874,83	28 258,08	28 681,47

5. zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	713 510,16	1 286 872,33	22 266 052,34
1. Należności od jednostek powiązanych	534 005,69		
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	534 005,69		
- do 12 miesięcy	534 005,69		
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	179 504,47	1 286 872,33	22 266 052,34
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	170 054,47	503 815,93	20 830 971,66
- do 12 miesięcy	170 054,47	503 815,93	20 830 971,66
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 250,00	583 206,00	888 328,00
c) inne	200,00	199 850,40	568 752,68
d) dochodzenia na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	47 932,52	41 112,79	825 527,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	47 932,52	41 112,79	825 527,86
a) w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	47 932,52	41 112,79	825 527,86
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	47 932,52	41 112,79	825 527,86
inne środki pieniężne			
inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 932,52	35 288,09	119 234,25
AKTYWA RAZEM	41 007 935,19	41 657 055,30	51 361 181,05


PASYWA

PASYWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
A. Kapitał (fundusz) własny	20 643 344,87	22 408 613,48	28 370 255,56
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 552,95	1 087 552,95	1 087 552,95
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 911 377,96	11 835 971,04	10 870 462,77
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 426 602,16	914 071,66	914 071,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	14 532 659,91	14 532 659,91	3 429 314,78

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	962 951,40	-	
VIII. Zysk (strata) netto	- 2 277 799,51	- 5 961 641,68	12 068 853,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 364 590,32	19 248 441,41	22 990 925,49
I. Rezerwy na zobowiązania	1 892 688,87	1 115 237,39	570 339,20
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 787 066,88	913 875,96	471 593,87
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 827,99	10 100,43	8 178,06
a) długoterminowa	10 424,48	9 699,05	7 909,97
b) krótkoterminowa	403,51	401,38	268,09
3. Pozostałe rezerwy	94 794,00	191 261,00	90 567,27
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	94 794,00	191 261,00	90 567,27
II. Zobowiązania długoterminowe	12 702 611,47	13 051 158,43	8 922 092,77
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	12 702 611,47	13 051 158,43	8 922 092,77
a) kredyty i pożyczki	12 702 611,47	13 040 247,39	8 843 332,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		10 911,04	64 598,11
d) inne			14 161,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 269 281,07	3 806 294,33	13 497 116,47
1. Wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek	5 269 281,07	3 806 294,33	13 497 116,47
a) kredyty i pożyczki	4 030 625,16	2 261 524,50	2 388 472,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	14 522,92	48 249,13	66 057,51
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 021 634,97	1 367 348,53	9 462 743,40
- do 12 miesięcy	1 021 634,97	1 367 348,53	9 462 743,40
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	31 796,84	55 001,40	1 426 021,00
h) z tytułu wynagrodzeń	170 701,18	74 170,77	153 572,10
i) inne zobowiązania finansowe			249,96
3. Fundusze specjalne			
ZFŚS			
ZFRON			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	500 008,91	1 275 751,26	1 377,05
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	500 008,91	1 275 751,26	1 377,05
a) długoterminowe		688 997,95	
b) krótkoterminowe	500 008,91	586 753,31	1 377,05
PASYWA RAZEM	41 007 935,19	41 657 055,80	51 361 181,05

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 243 570,94	13 916 769,98
<i>od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 921 990,91	11 167 138,50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	321 580,03	2 749 631,48
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 387 281,67	8 082 576,02
<i>jednostkom powiązanym</i>		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 108 807,70	6 440 650,52
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	278 473,97	1 641 925,50
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	856 289,27	5 834 193,96
D. Koszty sprzedaży	130 554,22	1 566 616,08
E. Koszty ogólnego zarządu	823 962,75	1 949 527,79
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-98 226,70	2 318 050,09
G. Pozostałe przychody operacyjne	748 772,33	1 095 449,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	748 772,33	1 095 449,00
II. Pozostałe koszty operacyjne	783 409,24	6 573 134,19
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 067,06	4 530 736,62
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108 724,98	0
III. Inne koszty operacyjne	658 617,20	2 042 397,57
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-132 863,61	-3 159 635,10
J. Przychody finansowe	8 902,17	9 775,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>od jednostek powiązanych</i>		
II. Odsetki, w tym:	8902,17	9 775,41
<i>od jednostek powiązanych</i>	825,59	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
K. Koszty finansowe	1 249 302,99	2 081 822,89
I. Odsetki, w tym:	786 422,88	765 743,91
<i>dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	462 880,11	1 316 078,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 1 373 264,43	-5 231 682,58
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		

d,


II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk (strata) brutto	- 1 373 264,43	-5 231 682,58
O. Podatek dochodowy bieżący	873 190,91	729 959,09
I. część bieżąca		
II. część odroczone	873 190,91	729 959,09
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk (strata) netto	-2 246 455,34	-5 961 641,68
I. Zysk (strata) przypadający na udziały nie kontrolujące	31 344,17	
II. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	- 2 277 799,51	- 5 961 641,68
Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 277 799,51	- 5 961 641,68
Średnia ważona liczba akcji	12 893 185	9 151 059
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą	-0,18	- 0,65

V. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 765 907,95	13 916 769,98
<i>... od jednostek powiązanych</i>	<i>1 390 876,26</i>	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 442 488,92	11 167 138,50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	323 419,03	2 749 631,48
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	564 406,27	8 082 576,02
<i>jednostkom powiązanym</i>		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	285 932,30	6 440 650,52
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	278 473,97	1 641 925,50
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 201 501,68	5 834 193,96
D. Koszty sprzedaży	115 240,50	1 566 616,08
E. Koszty ogólnego zarządu	1 374 284,32	1 949 527,79
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-288 023,14	2 318 050,09
G. Pozostałe przychody operacyjne	856 383,72	1 095 449,00
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	856 383,72	1 095 449,00
II. Pozostałe koszty operacyjne	738 025,86	6 573 134,19
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	5 098,40	4 530 736,62
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	108 724,98	0
III. Inne koszty operacyjne	624 202,48	2 042 397,57
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	- 169 665,28	-3 159 635,10
J. Przychody finansowe	9 276,66	9 775,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		

<i>od jednostek powiązanych</i>		
II. Odsetki, w tym:	9 276,66	9 775,41
– <i>od jednostek powiązanych</i>	825,59	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
K. Koszty finansowe	1 244 219,98	2 081 822,89
I. Odsetki, w tym:	781 339,87	765 743,91
– <i>dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	462 880,11	1 316 078,98
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 404 608,60	-5 231 682,58
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk (strata) brutto	-1 404 608,60	-5 231 682,58
O. Podatek dochodowy bieżący	873 190,91	729 959,09
I. część bieżąca		
II. część odroczone	873 190,91	729 959,09
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk (strata) netto	-2 277 799,51	-5 961 641,68

Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 277 799,51	-5 961 641,68
Średnia ważona liczba akcji	12 893 185	9 151 059
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą	-0,18	- 0,65

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	31.12.2010	31.12.2009
I. Zysk (strata) netto	-2 246 455,34	-5 961 641,68
II. Inne całkowite dochody		0
1. Inne całkowite dochody		
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
3. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	512 530,50	
4. Rachunkowość zabezpieczeń		
5. Skutki aktualizacji majątku trwałego		
6. Zyski i straty aktuarialne		
7. Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
8. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		

dochodów		
III. Całkowite dochody ogółem	-1 732 924,84	-5 961 641,68
w tym:		
IV. Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	31 344,17	
V. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 765 269,01	- 5 961 641,68

VIII. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały nie kontrolujące	Razem kapitał własny i udziały nie kontrolujące:
Saldo na dzień 01.01.2010	1 087 552,95		26 368 630,95	-6 924 593,08	0,00	20 531 590,82
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0,00	914 071,66	0,00	962 951,40	0,00	1 877 023,06
Saldo po korektach:	1 087 552,95	914 071,66	26 368 630,95	-5 961 641,68	0,00	22 408 613,88
Zysk netto za okres				-2 277 799,51		-2 277 799,51
Wycena instrumentów finansowych		512 530,50				512 530,50
Nabycie akcji własnych						0,00
Korekta błędów podstawowych						0,00
Objęcie kontroli nad jednostką zależną - kapitał własny jednostki zależnej w wartości godziwej					4 337 174,91	4 337 174,91
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych					31 344,17	31 344,17
Pokrycie straty za 2009 rok			-6 924 593,08	6 924 593,08		0,00
Saldo na dzień 31.12.2010	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11	4 368 519,08	25 011 863,95

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2009	1 087 552,95		14 299 777,55	12 068 853,40	27 456 183,90

Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)		914 071,66			914 071,66
Saldo po korektach:	1 087 552,95	914 071,66	14 299 777,55	12 068 853,40	28 370 255,56
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					0,00
Zysk netto za okres				-5 961 641,68	-5 961 641,68
Koszty emisji i upublicznienia					0,00
w tym zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)					0,00
Korekta błędów podstawowych					0,00
Wyemitowany kapitał podstawowy					0,00
Podział zysku za 2008 rok			12 068 853,40	-12 068 853,40	0,00
Saldo na dzień 31.12.2009	1 087 552,95	914 071,66	26 368 630,95	-5 961 641,68	22 408 613,88

IX. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały nie kontrolujące	Razem kapitał własny i udziały nie kontrolujące
Saldo na dzień 01.01.2010	1 087 552,95	914 071,66	26 368 630,95		0,00	28370255,56
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0,00	512530,50	0,00	962 951,40	0,00	1 877 023,06
Saldo po korektach:	1 087 552,95	1426602,16	26 368 630,95	962 951,40	0,00	29845737,46
Zysk netto za okres				-2 277 799,51		-2 277 799,51
Wycena instrumentów finansowych						
Nabycie akcji własnych						0,00
Korekta błędów podstawowych						0,00
Objęcie kontroli nad jednostką zależną - kapitał własny jednostki zależnej w wartości godziwej						
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych						
Pokrycie straty za 2009 rok			-6 924 593,08	-6 924 593,08		-6924593,08

Saldo na dzień 31.12.2010	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11		20 643 344,87
---------------------------	--------------	--------------	---------------	---------------	--	---------------

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2009	1 087 552,95		14 299 777,55	12 068 853,40	27 456 183,90
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)		914 071,66			914 071,66
Saldo po korektach:	1 087 552,95	914 071,66	14 299 777,55	12 068 853,40	28 370 255,56
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					0,00
Zysk netto za okres				-5 961 641,68	-5 961 641,68
Koszty emisji i upublicznienia					0,00
w tym zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)					0,00
Korekta błędów podstawowych					0,00
Wyemitowany kapitał podstawowy					0,00
Podział zysku za 2008 rok			12 068 853,40	-12 068 853,40	0,00
Saldo na dzień 31.12.2009	1 087 552,95	914 071,66	26 368 630,95	-5 961 641,68	22 408 613,88

XI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 404 608,60	-5 231 682,58
II. Korekty razem	2 183 798,93	4 830 003,44
1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolowane	31 344,17	
2. Amortyzacja, w tym: odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	237 637,28	468 047,62
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	434 464,46	-27 543,98

4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	775 430,75	753 643,20
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	16 067,06	4 530 736,62
6. Zmiana stanu rezerw	- 61 851,40	274 275,10
7. Zmiana stanu zapasów	45 477,51	80 258,75
8. Zmiana stanu należności	1 707 988,98	-359 027,33
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-515 649,00	-4 944 785,55
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-487 110,88	1 629 860,74
11. Zmiana podatku dochodowego		-459 336,00
12. Inne korekty		-116 125,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	779 190,33	-3 401 679,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	195 564,73	862 196,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 069,00	862 196,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	190 495,73	
II. Wydatki	687 728,39	636 044,71
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	687 728,39	636 044,71
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-492 163,66	226 152,02
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 531 186,25	4 325 657,53
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	465 099,55	4 325 657,53
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2 066 086,70	
II. Wydatki	2 734 116,46	1 934 545,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	883 785,18	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		

4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 079 672,71	1 120 142,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	81 196,06	71 495,45
8. Odsetki	689 462,51	742 907,09
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	202 930,21	2 391 112,05
D. Przepływy pieniężne netto razem	84 096,46	-784 415,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	84 096,46	- 784 415,07
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	41 112,79	825 527,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu	125 209,25	41 112,79
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

XII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Treść	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 1.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 1404 608,60	-5 231 682,58
II. Korekty razem	678 016,21	1 830 003,44
1. Amortyzacja, w tym: odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	215 906,12	468 047,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	434 464,46	-27 543,98
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	775 430,75	753 643,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 098,40	4 530 736,62
5. Zmiana stanu rezerw	-95 908,44	274 275,10
6. Zmiana stanu zapasów	12 785,52	80 258,75
7. Zmiana stanu należności	399 763,77	-359 027,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-309 793,15	-4 944 785,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-759 731,22	1 629 860,74
10. Zmiana podatku dochodowego		-459 336,00
11. Inne korekty		-116 125,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-726 592,39	-3 401 679,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 869,00	862 196,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 869,00	862 196,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		636044,71
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		636044,71
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 869,00	226 152,02
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 530 884,50	4 325 657,53
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	465 000,00	4 325 657,53
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2 065 884,50	
II. Wydatki	1 800 510,38	1 934 545,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 079 672,71	1 120 142,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44 637,25	71 495,45
8. Odsetki	676 200,42	742 907,09
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	730 374,12	2 391 112,05
D. Przepływy pieniężne netto razem	6 819,73	-784 415,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 819,73	- 784 415,07
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	41 112,79	825 527,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu	47 932,52	41 112,79
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Uzgodnienie skonsolidowanego Kapitału Własnego na dzień 31.12.2008

KOREKTY Z TYTUŁU

	Kapitał własny Polskie Lądło S.A. j. 31.12.2008 UoR	Kapitał własny Ko-Operator Sp. j. 31.12.2008 UoR	Kapitał sumarycznie	przeszacowanie nieruchomości	przeszacowanie gruntów	korekta podatku odroczonego w związku z przeszacowaniem	rezerwy na świadczenia pracownicze	naliczenia akatywa na odroczony podatek	leasing	korekty konsolidacyjne	Razem korekty	skonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2008 wg.MSR
Kapitał własny	27 456 183,90	13 476 611,70	40 932 795,60	1 049 578,35	78 905,18	-214 411,87	-43 585,00	237 252,92	2 932,35	-13 673 211,97	-12 562 540,04	28 370 255,56
Kapitał podstawowy	1 087 552,95	4 783 071,91	5 870 624,86							-4 783 071,91	-4 783 071,91	1 087 552,95
Należne wpłaty											0,00	0,00
udziały własne											0,00	0,00
kap zapasowy	10 870 462,77		10 870 462,77							0,00	0,00	10 870 462,77
kapitał zapasowy korekta kapitału											0,00	0,00
kapitał z aktualizacji wyceny				1 049 578,35	78 905,18	-214 411,87					914 071,66	914 071,66
pozostałe kapitały rezerwowe	3 429 314,78		3 429 314,78								0,00	3 429 314,78
zysk z lat ubiegłych		8 693 539,79	8 693 539,79				-43 585,00	237 252,92	2 932,35	-8 890 140,06	-8 693 539,79	0,00
zysk netto	12 068 853,40		12 068 853,40								0,00	12 068 853,40
odpisy z zysku											0,00	0,00
udziały niekontrolowane											0,00	0,00

CAI

Fun

GR

Uzgodnienie skonsolidowanego kapitału własnego na 31.12.2009

KOREKTY Z TYTUŁU

	Kapitał własny Polskie Radio S.A. 31.12.2009 UoR	Kapitał własny Ko-Operator Sp. z o.o. 31.12.2009 UoR	Kapitał sumaryczny	przeszacowanie nieruchomości	przeszacowa nie gruntów	korekta podatku odroczonego w związku z przeszacowa niem	korekta podatku odroczonego w związku z amortyz bilansowej	korekta podatku odroczonego w związku ze zmianą stawek amortyzacyjnych i oraz brakiem amortyzacji	zwiększenie wartości nieumorzonych zlikwidow. st.	korekta amortyzacji WNIP	korekta amortyzacji st.	korekta przychody z tyt nabytej organizacji części przedsieb.	rezervy na świadczenia pracownicze	nalizowania aktywów na odroczonego podatek	leasing	rezerwa na odroczonego podatek	korekty konsolidacyjne	Razem korekty	skonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2009 wg MSR
Kapitał własny	20 531 590,82	31 847 978,14	53 379 568,96	1 049 578,35	78 905,18	-214 411,87	-60 934,79	-209 688,30	-254 122,10	1 234 521,85	836 824,19	129 951,84	-68 298,67	18 197,39	19 611,26	-934 743,44	-31 596 345,97	-29 970 955,08	22 408 613,88
Kapitał podstawowy	1 087 552,95	22 283 071,91	23 370 624,86																
Należne wpłaty																			
udziały własne																			
kap. zapasowy	11 835 971,04		11 835 971,04																
kapitał zapasowy																			
korekta kapitału																			
kapitał z aktualizacji wyceny																			
podstawowe kapitały	14 532 659,91		14 532 659,91																
rezerwy																			
zysk z lat ubiegłych		8 693 539,79	8 693 539,79																
zysk netto	-6 924 593,08	871 356,44	-6 053 236,64				-60 934,79	-209 688,30	-254 122,10	1 234 521,85	836 824,19	129 951,84	-24 713,67	-219 055,53	16 678,91	-934 743,44	-8 890 140,06	-8 693 539,79	-5 961 641,68
odpisy z zysku																			
inne korekty																			
e																			

[Handwritten signature]

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

Skonsolidowane wartości niematerialne i prawne	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym - oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18

Wartości niematerialne i prawne (w jednostce dominującej)	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym - oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18

Nota 1 a

Zestawienie za okres 01.01.2010- 31.12.2010

Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych i prawnych	Koszty zakończonych prac rozwojowych PLN	Wartość firmy PLN	Oprogramowanie komputerowe PLN	Inne wartości PLN	Razem PLN
Wartość brutto na początek okresu			29 100,80	46 881 739,24	46 910 840,04
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	892,00	4 640,00	5 532,00
nabycie			892,00	4 640,00	5 532,00
przeksięgowania					0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	24 500 901,76	24 500 901,76
- korekty konsolidacyjne na MSR				24 500 901,76	24 500 901,76
sprzedaż					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	29 992,80	22 385 477,48	22 415 470,28
Umorzenia na początek okresu			29 100,80	2 611 703,17	2 640 803,97

Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	892,00	1 047 613,19	1 048 505,19
zwiększenia			892,00	1 047 613,19	1 048 505,19
zmniejszenia				2 270 853,06	2 270 853,06
- korekty amortyzacji na MSR				2 270 853,06	2 270 853,06
Umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	29 992,80	1 388 463,30	1 418 456,10
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	20 997 014,18	2 0997 014,18

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych w jednostce dominującej	Koszty zakończonych prac rozwojowych PLN	Wartość firmy PLN	Oprogramowanie komputerowe PLN	Inne wartości PLN	Razem PLN
Wartość brutto na początek okresu			29 100,80	18 506 100,00	18 535 200,80
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	892,00	0,00	892,00
Nabycie			892,00		892,00
przejęcia					0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty konsolidacyjne na MSR					0,00
likwidacja					
sprzedaż					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	29 992,80	18 506 100,00	18 536 092,80
Umorzenia na początek okresu			29 100,80	732 316,14	761 416,94
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	892,00	926 145,00	927 037,00
zwiększenia			892,00	926 145,00	927 037,00
zmniejszenia				1 549 275,32	1 549 275,32
- korekty konsolidacyjne na MSR				1 549 275,32	1 549 275,32
Umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	29 992,80	109 185,82	139 178,62
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0,00		0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	18 396 914,18	18 396 914,18

Zestawienie za okres 01.01.2009- 31.12.2009

Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych i prawnych w jednostce dominującej	Koszty zakończonych prac rozwojowych PLN	Wartość firmy PLN	Oprogramowanie komputerowe PLN	Inne wartości PLN	Razem PLN
Wartość brutto na początek okresu			27 134,82	406 100,00	433 234,82
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 965,98	18 100 000,00	18 101 965,98

Nabycie			1 965,98	18 100 000,00	18 101 965,98
przeksięgowania					0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty konsolidacyjne na MSR					0,00
likwidacja					
sprzedaż					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	29 100,80	18 506 100,00	18 535 200,80
Umorzenia na początek okresu			27 134,82	107 837,82	134 972,64
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	1 965,98	624 478,32	626 444,30
zwiększenia			1 965,98	624 478,32	626 444,30
zmniejszenia					0
- korekty konsolidacyjne na MSR				625 324,30	625 324,30
Umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	29 100,80	106 991,84	136 092,64
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0,00		
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	18 399 108,16	18 399 108,16

Zestawienie za 01.01.2008 do 31.12.2008

Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych i prawnych	Koszty zakończonych prac rozwojowych PLN	Wartość firmy PLN	Oprogramowanie komputerowe PLN	Inne wartości PLN	Razem PLN
Wartość brutto na początek okresu			17 899,96	406 100,00	423 999,96
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	9 234,86		9 234,86
nabycie			9 234,86		9 234,86
przeksięgowania					0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00		0,00	0,00
likwidacja					0,00
sprzedaż					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	27 134,82	406 100,00	433 234,82
Umorzenia na początek okresu			17 899,96	86 692,86	104 592,82
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	9 234,86	21 144,96	30 379,82
zwiększenia			9 234,86	21 144,96	30 379,82
zmniejszenia					0,00
Umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	27 134,82	107 837,82	134 972,64
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	298 262,18	298 262,18

Nota 1 b**Skonsolidowane wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)**

Skonsolidowane wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008
Własne	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
RAZEM	20 997 014,18	18 399 108,16	298 262,18

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008
Własne	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
RAZEM	18 396 914,18	18 399 108,16	298 262,18

Nota 2**Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe**

Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) środki trwałe, w tym:	7 667 937,82	5 677 151,37	11 357 289,16
- grunty	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 385 978,08	2 460 924,04	6 972 715,88
- urządzenia techniczne i maszyny	900 226,57	445 164,52	883 359,34
- środki transportu	290 074,45	135 752,71	245 251,86
- inne środki trwałe	2679 145,98	1 222 797,37	1 843 449,34
b) środki trwałe w budowie	2487 139,57	2 306 425,43	2 215 782,39
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	10 155 077,39	7 983 576,80	13 573 071,55

Rzeczowe aktywa trwałe w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) środki trwałe, w tym:	5 440 674,83	5 677 151,37	11 357 289,16
- grunty	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 385 978,08	2 460 924,04	6 972 715,88
- urządzenia techniczne i maszyny	398 352,68	445 164,52	883 359,34
- środki transportu	96 170,88	135 752,71	245 251,86
- inne środki trwałe	1 147 660,46	1 222 797,37	1 843 449,34
b) środki trwałe w budowie	2 306 425,43	2 306 425,43	2 215 782,39
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 747 100,26	7 983 576,80	13 573 071,55

Nota 2A

Zmiany skonsolidowanych wartości środków trwałych Zestawienie za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 333 607,56	15 514 168,65	1 154 198,47	350 624,09	2 506 366,10	20 858 964,87
Zwiększenia, w tym:	78 905,18	0	75 680,46	95 011,99	685 857,00	935 454,63
Nabycie	0,00	0	75 680,46	95 011,99	685 857,00	856 549,45
wartość godziwa wg MSR	78 905,18					78 905,18
przeksięgowania						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	12 828 376,38	13 057,38	31 393,40	11 785,00	12 884 612,16
sprzedaż			6 557,38	31 393,40		37 950,78
zmiana klasyfikacji śr. trwałych zg. z MSR (inwestycje)		12 828 376,38				12 828 376,38
przeksięgowania						0,00
likwidacja			6500,00		11785,00	18 285,00
zaniechanie działalności						
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 685 792,27	1 216 821,55	414 242,68	3 180 438,10	8 909 807,34
Umorzenia na początek okresu	0,00	496 827,80	392 425,12	214 457,92	1 655 018,03	2 758 728,87
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	155 141,64	68 617,69	29463,60	92480,19	345 703,12
Zwiększenia, w tym:		155141,64	72 042,92	42282,70	93242,37	362709,63
Nabycie						
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:		352 155,25	147 873,06	132 572,39	1 246 968,28	1 879 568,98
sprzedaż			1 475,28	12 819,10		14 294,38
zmiana klasyfikacji śr. trwałych , wycena amortyzacji na MSR		352 155,25	144 447,83	119 753,29	1 246 206,10	1 862 562,47
likwidacja			1 949,95		762,18	2 712,13
zaniechanie działalności						
Umorzenia na koniec okresu	0,00	299 814,19	316 594,98	124 168,23	501 292,12	1 241 869,52
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 385 978,08	900 226,57	290 074,45	2 679 145,98	7 667 937,82

Nota 2B

Zmiany środków trwałych w jednostce dominującej Zestawienie za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 333 607,56	15 514 168,65	661 273,62	223 477,47	1 497 409,67	19 229 936,97
Zwiększenia, w tym:	78 905,18	0	0	0	0	78 905,18

Nabycie	0,00	0	0	0	0	
wartość godziwa wg MSR	78 905,18					78 905,18
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:	0,00	12 828 376,38	6 557,38	31 393,40		12 866 327,16
sprzedaż			6 557,38	31 393,40		37 950,78
zmiana klasyfikacji śr. trwałych zg z MSR (inwestycje)		12 828 376,38				12 828 376,38
przeksięgowania						
likwidacja						
zaniechanie działalności						
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 685 792,27	654 716,24	192 084,07	1 497 409,67	6 442 514,99
Umorzenia na początek okresu	0,00	496 827,80	297 944,05	108 767,29	378 073,61	1 281 612,75
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	155 141,64	39 462,89	5 816,04	75 312,72	275 733,29
Zwiększenia, w tym:		155 141,64	40 938,17	18 635,14	75 312,72	290 027,67
Nabycie						
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:		352 155,25	82 518,66	31 489,24	103 637,12	569 800,27
sprzedaż			1 475,28	12 819,10		14 294,38
zmiana klasyfikacji śr. trwałych , wycena amortyzacji na MSR		352 155,25	81 043,38	18 670,14	103 637,12	555 505,89
likwidacja						
zaniechanie działalności						
Umorzenia na koniec okresu	0,00	299 814,19	256 363,56	95 913,19	349 749,21	1 001 840,15
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 385 978,08	398 352,68	96 170,88	1 147 660,46	5 440 674,84

Zestawienie za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 333 607,56	20 243 135,50	1 116 262,73	342 775,92	2 132 279,91	25 168 061,62
Zwiększenia, w tym:	78 905,18	115 545,74	12 009,31	40 393,16	11 774,98	258 628,37
Nabycie	0,00	115 545,54	12 009,31	40 393,16	11 774,98	179 723,19
wartość godziwa wg MSR	78 905,18					78 905,18
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:	0,00	17 672 888,97	466 998,42	159 691,61	646 645,22	18 946 224,22
sprzedaż		127 694,63	136 788,43	159 691,61	504 359,90	928 534,57
zmiana klasyfikacji śr. trwałych zg z MSR (inwestycje)		12 828 376,38				12 828 376,38
przeksięgowania						
likwidacja			330 209,99		142 285,32	472 495,31
zaniechanie działalności		4 716 817,96				4 716 817,96
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 570 246,53	661 273,62	223 477,47	1 497 409,67	6 364 920,03
Umorzenia na początek okresu	0,00	442 043,24	232 903,39	97 524,06	288 830,57	1 061 301,26
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	332 720,75	16794,29	9 799,30	14 218,47	373 532,81

Zwiększenia, w tym:		864 563,45	157 181,77	60 786,05	195 952,67	1 278 483,94
Nabycie		864 563,45	157 181,77	60 786,05	195 952,67	1278 483,94
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:		1 197 284,20	173 976,06	70 585,35	210 160,94	1 652 006,55
sprzedaż		12 551,16	25 576,10	49 542,82	69 665,02	157 335,10
zmiana klasyfikacji śr. trwałych , wycena amortyzacji na MSR		387 505,31	81 834,95	21 042,53	103 461,31	593 844,10
likwidacja			66 565,01		37 044,61	103 609,62
zaniechanie działalności		797 227,73				797 227,73
Umorzenia na koniec okresu	0,00	109 322,49	216 109,10	87 724,76	274 612,30	687 768,65
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 460 924,04	445 164,52	135 752,71	1 222 797,37	5 677 151,37

Zestawienie za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	0,00	2 107 423,03	802 149,97	281 629,40	1 316 029,50	4 507 231,90
Zwiększenia, w tym:	1 412 512,74	18 140 664,47	320 750,30	143 204,42	816 250,41	20 833 382,34
nabycie	1 333 607,56	18 140 664,47	320 750,30	143 204,42	816 250,41	20 754 477,16
przeksięgowania						0,00
Wycena wg.warto.sci godziwej na MSR	78 905,18					78 905,18
Zmniejszenia, w tym:	0,00	12 833 328,38	6637,54	82 057,90		12 922 023,82
sprzedaż			2 413,01	82 057,90		84 470,91
przeksięgowania						0,00
Przekwalifikowanie do nieruchomości zg. z MSR		12 828 376,38				12 828 376,38
likwidacja			4 224,53			4 224,53
zaniechanie działalności		4 952,00				4 952,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	7 414 759,12	1 116 262,73	342 775,92	2 132 279,91	12 418 590,42
Umorzenia na początek okresu	0,00	114 765,65	98 547,63	66 761,13	109 392,45	389 466,86
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	327 277,59	134 355,76	161 428,74	179 438,12	802 500,21
Zwiększenia, w tym:		328 722,04	138 580,29	74 318,20	179 438,12	721 058,65
nabycie		328 722,04	138 580,29	74 318,20	179 438,12	721 058,65
przeksięgowania						
Zmniejszenia, w tym:		1444,45	4 224,53	43 555,27		49 224,25
sprzedaż			126,99	43 555,27		43 682,26
Korekta amortyzacji – przekwalif. Środki trwałe do inwestycji zg. z MSR						
likwidacja			4 097,54			4 097,54
zaniechanie działalności		1 444,45				1 444,45
Umorzenia na koniec okresu	0,00	442 043,24	232 903,99	97 524,06	288 830,57	1 061 301,86
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	6 972 715,88	883 359,34	245 251,86	1 843 449,34	11 357 289,16

Nota 2C

Struktura własnościowa skonsolidowanych wartości środków trwałych

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) własne	7 569 057,50	5 618 011,20	11 177 914,44
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	98 880,32	59 160,17	179 374,72
Środki trwałe bilansowe, razem	7 667 937,82	5 677 171,37	11 357 289,16

Struktura własnościowa wartości środków trwałych jednostki dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) własne	5 426 121,91	5 618 011,20	11 177 914,44
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	14 552,92	59 160,17	179 374,72
Środki trwałe bilansowe, razem	5 440 674,83	5 677 171,37	11 357 289,16

Nota 2D

Skonsolidowane wartości środków trwałych wykazywane pozabilansowo

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
leasing operacyjny			
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,00	0,00	0,00

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
leasing operacyjny			
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,00	0,00	0,00

Nota 3

Skonsolidowana wartość zapasów

Skonsolidowane wartości zapasów	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
Materialy	65 421,06	4 884,31	84 719,67
Półprodukty i produkty w toku			

Handwritten signatures and initials.

Produkty gotowe	5 014,93		
Towary	17 874,83	28 258,08	28 681,47
Zaliczki na dostawy			
RAZEM	88 310,82	33 142,39	113 401,14

Specyfikacja zapasów w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
Materialy	2 482,04	4 884,31	84 719,67
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary	17 874,83	28 258,08	28 681,47
Zaliczki na dostawy			
RAZEM	20 356,87	33 142,39	113 401,14

Nota 4

Skonsolidowane długoterminowe rozliczenia międzyokresowe Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu skonsolidowanych wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
1. Stan na początek okresu, w tym:	0,00	0,00	104 458,00
a) odniesione na wynik finansowy			104 458,00
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia:	0,00	0,00	203 629,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			203 629,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe			163,00
rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS			21 577,00
Rezerwa na badanie bilansu			
rezerwa na nie wykorzystane urlopy			15 441,00
rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej			3 850,00
różnica między wartością bilansową a podatkową usług			
różnice kursowe nie zrealizowane- ujemne			162 598,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia:	0,00	0,00	20 410,00
a) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			20410,00
rezerwa na badanie bilansu			1 463,00
odwrócenie się różnic przejściowych			18 947,00

b) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	287 677,00
a) odniesione na wynik finansowy			287 677,00
ujemne różnice przejściowe			287 677,00
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			

Zmiana stanu wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
1. Stan na początek okresu, w tym:	0,00	0,00	104 458,00
a) odniesione na wynik finansowy			104 458,00
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia:	0,00	0,00	203 629,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			203 629,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe			163,00
rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS			21 577,00
Rezerwa na badanie bilansu			
rezerwa na nie wykorzystane urlopy			15 441,00
rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej			3 850,00
różnica między wartością bilansowa a podatkową usług			
różnice kursowe nie zrealizowane- ujemne			162 598,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia:	0,00	0,00	20 410,00
a) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			20410,00
rezerwa na badanie bilansu			1 463,00
odwrócenie się różnic przejściowych			18 947,00
b) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			



c) odniesione na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	287 677,00
a) odniesione na wynik finansowy			287 677,00
ujemne różnice przejściowe			287 677,00
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			

Nota 4a

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00	0,00
prowinzje od kredytów			
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0,00	0,00	0,00

Inne rozliczenia międzyokresowe w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00	0,00
prowinzje od kredytów			
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0,00	0,00	0,00

Nota 5

Skonsolidowane należności krótkoterminowe

Skonsolidowane należności krótkoterminowe	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	232 337,05	1 286 872,33	22 266 052,34
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	202 478,56	503 815,93	20 830 971,66
- do 12 miesięcy	202 478,56	503 815,93	20 830 971,66
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 098,10	583 206,00	866 328,00
- inne	7 760,39	199 850,40	568 752,68
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	232 337,05	1 286 872,33	22 266 052,34
c) odpisy aktualizujące wartość należności	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności krótkoterminowe brutto, razem	340 794,49	1 561 362,17	22 547 975,11

Należności krótkoterminowe w jednostce dominującej	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
a) od jednostek powiązanych	534 005,69	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	534 005,69	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	534 005,69		
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	179 504,47	1 286 872,33	22 266 052,34
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	170 054,47	503 815,93	20 830 971,66
- do 12 miesięcy		503 815,93	20 830 971,66
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9250,00	583 206,00	866 328,00
- inne	200,00	199 850,40	568 752,68
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	713 510,16	1 286 872,33	22 266 052,34
c) odpisy aktualizujące wartość należności	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności krótkoterminowe brutto, razem	821 967,60	1 561 362,17	22 547 975,11

Nota 5a

Zmiana stanu odpisów aktualizujących skonsolidowaną wartość należności krótkoterminowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN	31.12.2008 PLN
Stan na początek okresu	274 489,84	281 922,77	261 657,92
Zwiększenia (z tytułu)	108 457,44		20 264,85
należności dochodzone na drodze sądowej			20 264,85
Należności przeterminowane	108 457,44		
Zmniejszenia (z tytułu)	274 489,84	7 432,93	0,00
należności dochodzone na drodze sądowej	274 489,84	7 432,93	
Stan na koniec okresu	108 457,44	274 489,84	281 922,77

Nota 5b

Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	340 794,49	1 561 362,17	16 956 606,37
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	5 591 368,74
CHF	0,00	0,00	1 995 919,45
wartość w PLN	0,00	0,00	5 591 368,74
USD			
wartość w PLN			
inne waluty			
wartość w PLN			
Należności krótkoterminowe, razem	340 794,49	1 561 362,17	22 547 975,11

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	821 967,60	1 561 362,17	16 956 606,37
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	5 591 368,74
CHF	0,00	0,00	1 995 919,45
wartość w PLN	0,00	0,00	5 591 368,74
USD			
wartość w PLN			
inne waluty			
wartość w PLN			
Należności krótkoterminowe, razem	821 967,60	1 561 362,17	22 547 975,11

Nota 5c

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym do dnia bilansowego spłaty

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	144 046,96	384 463,54	1 099 588,99
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			10 980 000,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	166 889,04	393 842,23	9 033 305,44
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	310 936,00	778 305,77	21 112 894,43
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	202 478,56	503 815,93	20 830 971,66

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	111 622,87	384 463,54	1 099 588,99
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			10 980 000,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	700 894,73	393 842,23	9 033 305,44
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	812 517,60	778 305,77	21 112 894,43
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	704 060,16	503 815,93	20 830 971,66

Nota 5d**Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie**

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	17 184,34	660,97	207 766,90
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 824,45	12 541,20	5 793 327,34
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24 862,40	7 271,95	2 233 322,70
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		65 894,62	491 415,01
e) powyżej 1 roku	110 017,85	307 473,49	307 473,49
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	166 889,04	393 842,23	9 033 305,44
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	58 431,60	119 352,39	8 751 382,67

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	30 285,48	660,97	207 766,90
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 600,85	12 541,20	5 793 327,34
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45 952,74	7 271,95	2 233 322,70
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	464 417,73	65 894,62	491 415,01
e) powyżej 1 roku	142 637,93	307 473,49	307 473,49
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	700 894,73	393 842,23	9 033 305,44
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	108 457,44	274 489,84	281 922,77
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	592 437,29	119 352,39	8 751 382,67

Nota 6a**Skonsolidowane Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			

- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
c) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
d) w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
e) w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
f) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	125 209,25	41 112,79	825 527,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	125 209,25	41 112,79	825 527,86
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
RAZEM	125 209,25	41 112,79	825 527,86



Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) w jednostkach zależnych	0,00	0,00	
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			0,00
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			0,00
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
c) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
d) w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
e) w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
f) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			0,00
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00

Okr
Jen

- udzielone pożyczki			0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	47 932,52	41 112,79	825 527,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	47 932,52	41 112,79	825 527,86
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
RAZEM	47 932,52	41 112,79	825 527,86

Nota 6b

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	0,00	0,00	0,00
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
RAZEM			

Nota 6c

Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	125 209,25	41 112,79	825 527,86
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
Inne waluty			
wartość w PLN			
RAZEM	125 209,25	41 112,79	825 527,86

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) w jednostce dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	47 932,52	41 112,79	825 527,86
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
Inne waluty			
wartość w PLN			
RAZEM	47 932,52	41 112,79	825 527,86

Nota 7

Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	59 165,30	35 288,09	119 234,25
ubezpieczenia	22 738,85	23 580,64	22 891,72
koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00
podatek Vat do rozliczenia w czasie	8 815,89	9970,00	85 896,50
pozostałe	27 610,56	1737,45	10 446,03
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	59 165,30	35 288,09	119 234,25

Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30 568,06	35 288,09	119 234,25
ubezpieczenia	12 899,51	23 580,64	22 891,72
koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00
podatek Vat do rozliczenia w czasie	8 815,89	9970,00	85 896,50
pozostałe	8 852,66	1737,45	10 446,03
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	30 568,06	35 288,09	119 234,25

Nota 8

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	A1	A	A
Rodzaj akcji	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane
Rodzaj uprzywilejowania akcji	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	3618896	5200000	5200000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	180 944,80	260 000,00	260 000,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	29.07.2010	01.10.2007	01.10.2007
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	A2		
Rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela		
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			

Liczba akcji	915104		
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	45 755,20		
Data rejestracji	29.07.2010		
Wartość nominalna jednej akcji	0,05		
Sposób pokrycia kapitału			
Seria/emisja	A3		
Rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela		
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	666000		
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	33 300,00		
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	29.07.2010		
Wartość nominalna jednej akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Seria/emisja	B	B	
Rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	7400000	7400000	7400000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	370 000,00	370 000,00	370 000,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	01.10.2007	01.10.2007	01.10.2007
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	C	C	C
Rodzaj akcji	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane
Rodzaj uprzywilejowania akcji	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	7400000	7400000	7400000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	370 000,00	370 000,00	370 000,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	20.11.2007	20.11.2007	20.11.2007
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	D	D	D
Rodzaj akcji			
Rodzaj uprzywilejowania akcji	nie uprzywilejowane	nie uprzywilejowane	nie uprzywilejowane
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	1751059	1751059	1751059
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	87 552,95	87 552,95	87 552,95
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	09.07.2008	09.07.2008	09.07.2008
Prawo do dywidendy (od daty)			
Liczba akcji, razem	21 751 059,00	21 751 059,00	21 751 059,00
Kapitał zakładowy, razem	1 087 552,95	1 087 552,95	1 087 552,95

Nota 9
Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 294 330,55	11 294 330,55	11 294 330,5500
b) utworzony ustawowo	1 263 709,55	1 263 709,55	298 201,28
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość			
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	- 7646 662,14	-722 069,06	- 722 069,06
koszty emisji akcji	-722 069,06	-722 069,06	- 722 069,06
pokrycie straty 2009	- 6 924 593,08		
RAZEM	4 911 377,96	11 835 971,04	10 870 462,77

Nota 10
Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
podział zysku	14 532 659,91	14 532 659,91	3429 314,78
RAZEM	14 532 659,91	14 532 659,91	3 429 314,79

Nota 11
Zysk (strata) netto

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	- 2 277 799,51	- 5 961 641,68	12 068 853,40
RAZEM	- 2 277 799,51	- 5 961 641,68	12 068 853,40

Nota 12
Rezerwy na zobowiązania

Nota 12a
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy
Kapitałowej

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
1. Stan na początek okresu, w tym:	913 875,96	471 593,87	16 606,00
a) odniesione na wynik finansowy	913 875,96	471 593,87	16 606,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Zwiększenia:	873 190,92	630 595,09	454 987,87
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	622 036,00	359 972,00	240 576,00
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	622 036,00	359 972,00	33 216,00

- różnice kursowe nie zrealizowane dodatnie			207 360,00
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
- korekty MSR	251 154,92	270 623,09	214 411,87
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- powstania różnic przejściowych			
- zmiany stawek podatkowych			
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- powstania różnic przejściowych			
- zmiany stawek podatkowych			
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
3. Zmniejszenia:		188 313,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, z tytułu:	0,00	188 313,00	0,00
- zmiana różnic kursowych dodatnich		188 313,00	
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)			
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)			
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			
4. Stan na koniec okresu, w tym:	1 787 066,88	913 875,96	471 593,87
a) odniesionej na wynik finansowy okresu	1 787 066,88	428 841,00	471 593,87
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00	0,00

Nota 12b

Zmiana stanu skonsolidowanej długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu skonsolidowanej długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	9699,05	7 909,97	6 854,80
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	9699,05	7 909,97	6 854,80
Zwiększenia (z tytułu)	8 107,97	1 789,08	1 055,17

de
Per
AB

rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	8 107,97	1 789,08	1 055,17
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	17 807,02	9 699,05	7 909,97

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne jednostki dominującej

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów) jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	9699,05	7 909,97	6 854,80
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	9699,05	7 909,97	6 854,80
Zwiększenia (z tytułu)	725,43	1 789,08	1 055,17
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	725,43	1 789,08	1 055,17
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	10 424,48	9 699,05	7 909,97

Nota 12c

Zmiana stanu skonsolidowanej krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu skonsolidowanej krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	401,38	268,09	467,01
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	401,38	268,09	467,01
Zwiększenia (z tytułu)	17 059,17	133,29	0,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	17 059,17	133,29	
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00	198,92
zmniejszenie zatrudnienia	0,00	0,00	198,92
Stan na koniec okresu	17 460,55	401,38	268,09

Zmiana stanu skonsolidowanej krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	401,38	268,09	467,01
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	401,38	268,09	467,01
Zwiększenia (z tytułu)	2,13	133,29	0,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	2,13	133,29	
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00	198,92
zmniejszenie zatrudnienia	0,00	0,00	198,92
Stan na koniec okresu	403,51	401,38	268,09

du
[Signature]

Nota 12d

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu skonsolidowanych pozostałych rezerw krótkoterminowych	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	191 261,00	90 567,27	17 000,00
badanie bilansu	16000,00	9 300,00	17 000,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	45 345,00	81 267,27	0,00
Rezerwa na sprawy sądowe	129 916,00		
Zwiększenia (z tytułu)	101 197,89	191 261,00	96 767,27
badanie bilansu	40 000,00	16 000,00	15 500,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	61 197,89	45 345,00	81 267,27
sprawy sądowe	0,00	129 916,00	
Wykorzystanie (z tytułu)	163 607,85	90 567,27	23 200,00
badanie bilansu	16000,00	9 300,00	23 200,00
wykorzystane urlopy	17 691,85	81 267,27	
Wykorzystane – sprawy sądowe	129 916,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	128 851,04	191 261,00	90 567,27

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	191 261,00	90 567,27	17 000,00
badanie bilansu	16000,00	9 300,00	17 000,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	45 345,00	81 267,27	0,00
Rezerwa na sprawy sądowe	129 916,00		
Zwiększenia (z tytułu)	67 1400,85	191 261,00	96 767,27
badanie bilansu	23 000,00	16 000,00	15 500,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	44 140,85	45 345,00	81 267,27
sprawy sądowe	0,00	129 916,00	
Wykorzystanie (z tytułu)	163 607,85	90 567,27	23 200,00
badanie bilansu	16000,00	9 300,00	23 200,00
wykorzystane urlopy	17 691,85	81 267,27	
Wykorzystane – sprawy sądowe	129 916,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	94 794,00	191 261,00	90 567,27

Nota 13

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe skonsolidowane	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			

du
J. B.

- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
.....			
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
.....			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
.....			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
f) wobec pozostałych jednostek	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77
- kredyty i pożyczki	12 702 611,47	13 040 247,39	8 843 332,75
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	45 245,55	10 911,04	78 760,02
- leasing	45 245,55	10 911,04	78 760,02
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77

Zobowiązania długoterminowe jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
.....			
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			

- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
.....			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
.....			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
f) wobec pozostałych jednostek	12 702 611,47	13 051 158,43	8 922 092,77
- kredyty i pożyczki	12 702 611,47	13 040 247,39	8 843 332,75
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		10 911,04	78 760,02
- leasing		10 911,04	78 760,02
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 702 611,47	13 051 158,43	8 922 092,77

Nota 13a

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym do dnia bilansowego spłaty

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 051 857,93	2 000 413,60	3 725 813,51
b) powyżej 3 do 5 lat	2 046 484,16	1 989 502,56	1 511 498,12
c) powyżej 5 lat	7 649 514,93	9 061 242,27	3 684 781,14
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77

zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 031 857,93	2 000 413,60	3 725 813,51
b) powyżej 3 do 5 lat	2 021 238,62	1 989 502,56	1 511 498,12
c) powyżej 5 lat	7 649 514,93	9 061 242,27	3 684 781,14
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 702 611,48	13 051 158,43	8 922 092,77

Nota 13b**Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)**

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	9 753 386,10	10 202 225,89	5 815 626,69
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 994 471,92	2 848 932,54	3 106 466,08
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
CHF (3,1639)	946 449,61	1 029 945,60	1 108 901,68
wartość w PLN	2 994 471,92	2 848 932,54	3 106 466,08
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 747 857,02	13 051 158,43	8 922 092,77

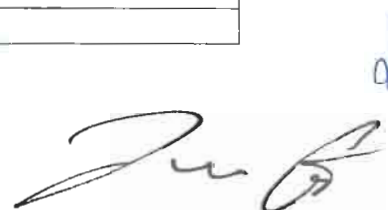
zobowiązania długoterminowe jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	9 708 139,56	10 202 225,89	5 815 626,69
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 994 471,92	2 848 932,54	3 106 466,08
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
CHF (3,1639)	946 449,61	1 029 945,60	1 108 901,68
wartość w PLN	2 994 471,92	2 848 932,54	3 106 466,08
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 702 611,48	13 051 158,43	8 922 092,77

Nota 13c**Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .**

(Kredyty są zobowiązaniami Spółki dominującej, spółka zależna nie ma zobowiązań kredytowych na 31.12.2010)

Nazwa banku	Bank Pocztowy SA
Siedziba	Bydgoszcz ul. Jagiellońska 17
Data umowy	21.09.2009 r
Termin spłaty	20.09.2024 r
Oprocentowanie miesięczne	WIBOR dla depozytów 1-m +1,8%
Prowizja	1%

Kwota przyznanego kredytu	10 827 809,04
Stan zadłużenia krótkoterminowego	746 446,31
Stan zadłużenia długoterminowego	9 708 139,57
Stan zadłużenia razem	10 454 585,88
Zabezpieczenie kredytu:	
a) zastaw rejestrowy na znaku towarowym "Polskie Jądro" do kwoty 11. 075 000,00 zł	
b) hipoteka zwykła łączna w kwocie 11. 075 000,00 zł	
c) hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 6.645 000,00 zł	
d) cesja na bank praw przysługujących podstawie umowy ubezpieczenia nieruchomości	
e) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez J. Kościuszko	
f) pełnomocnictwo do rachunku bankowego prowadzonego w Banku Pocztowym	



Nazwa banku	Fortis Bank Polska S.A.
Siedziba	Warszawa, ul. Suwak 3
Data umowy	24.04.2008 r
Termin spłaty	24.04.2023 r
Oprocentowanie miesięczne	WIBOR dla depozytów +1,4%
Prowizja	

Kwota przyznanego kredytu	4 364 717,11
Stan zadłużenia krótkoterminowego	374 245,08
Stan zadłużenia długoterminowego	2 994 471,91
Stan zadłużenia razem	3 368 716,99
Zabezpieczenie kredytu:	
a) hipoteka zwykła w kwocie 1 379 537 CHF	
b) hipoteka kaucyjna do kwoty 169 338,31 CHF	
c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości ul. Piastowska	
d) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	

Nota 14

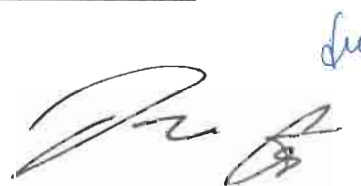
Zobowiązania krótkoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) wobec jednostek zależnych (wg jednostek)	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00

ch

[Signature]

- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			



- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	6 115 135,12	3 806 294,33	13 497 116,47
- kredyty i pożyczki	4 030 625,16	2 261 524,50	2 388 472,50
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	53 604,77	48 249,13	66 057,51
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 666 464,14	1 367 348,53	9 462 743,40
- do 12 miesięcy	1 666 464,14	1 367 348,53	9 462 743,40
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu wynagrodzeń	244 377,44	74 170,77	153 572,10
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	117 239,09	55 001,40	1 426 021,00
- inne (wg rodzaju)	2 824,52		249,96
g) fundusze specjalne (według tytułów)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 115 135,12	3 806 294,33	13 497 116,47

zobowiązania krótkoterminowe jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) wobec jednostek zależnych (wg jednostek)	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			



- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			

- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	5 269 281,07	3 806 294,33	13 497 116,47
- kredyty i pożyczki	4 030 625,16	2 261 524,50	2 388 472,50
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	14 522,92	48 249,13	66 057,51
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 021 634,97	1 367 348,53	9 462 743,40
- do 12 miesięcy	1 021 634,97	1 367 348,53	9 462 743,40
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu wynagrodzeń	170 701,18	74 170,77	153 572,10
- z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	31 796,84	55 001,40	1 426 021,00
- inne (wg rodzaju)			249,96
g) fundusze specjalne (według tytułów)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 269 281,07	3 806 294,33	13 497 116,47

Nota 15a
Inne rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) rozliczenie międzyokresowe przychodów	4 400,95	1 275 751,26	1 377,05
- długoterminowe		688 997,95	
- krótkoterminowe	4 400,95	586 753,31	1 377,05
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 400,95	1 275 751,26	1 377,05

Inne rozliczenia międzyokresowe jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN	PLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) rozliczenie międzyokresowe przychodów	500 008,91	1 275 751,26	1 377,05
- długoterminowe		688 997,95	
- krótkoterminowe	500 008,91	586 753,31	1 377,05
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	500 008,91	1 275 751,26	1 377,05

Nota 16
Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
Wartość księgowa	20 643 344,87	22 408 613,88	28 370 255,56
Liczba akcji	21 751 059	21 751 059	21 751 059
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,95	1,03	1,30
Rozwodniona liczba akcji	0	0	0

Nota 17
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
- przychody ze sprzedaży usług	2 487 740,03	4 534 172,54
- przychody ze sprzedaży umów operatorskich	834 250,88	5 954 339,24
- inne przychody ze sprzedaży	600 000,00	678 626,72
- w tym od jednostek powiązanych	1 376 160,96	
Przychody netto ze sprzedaży produktów - razem	3 921 990,91	11 167 138,50
w tym, od jednostek powiązanych	1 376 160,96	0,00

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
- przychody ze sprzedaży usług	8 238,04	4 534 172,54
- przychody ze sprzedaży umów operatorskich	834 250,88	5 954 339,24

-inne przychody ze sprzedaży	600 000,00	678 626,72
- w tym od jednostek powiązanych	1 376 160,96	
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	1442 488,92	11 167 138,50
w tym, od jednostek powiązanych	1 376 160,96	0,00

Nota 17a

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) kraj, w tym	3 921 990,91	11 167 138,50
- od jednostek powiązanych:		
b) eksport, w tym		
- od jednostek powiązanych:		
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	3 921 990,91	11 167 138,50
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) kraj, w tym	1 442 488,92	11 167 138,50
- od jednostek powiązanych:		
b) eksport, w tym		
- od jednostek powiązanych:		
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	1 442 488,92	11 167 138,50
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Nota 18

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
- przychody ze sprzedaży towarów	321 580,03	2 749 631,48
- przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
..	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	321 580,03	2 749 631,48
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)- jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
- przychody ze sprzedaży towarów	323 419,03	2 749 631,48
- przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
..	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	323 419,03	2 749 631,48
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Nota 18a**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)**

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) kraj, w tym:	321 580,03	2 749 631,48
- od jednostek powiązanych:		
b) eksport, w tym:		
- od jednostek powiązanych:		
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	321 580,03	2 749 631,48
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) jednostki dominującej	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) kraj, w tym:	323 419,03	2 749 631,48
- od jednostek powiązanych:		
b) eksport, w tym:		
- od jednostek powiązanych:		
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	323 419,03	2 749 631,48
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Nota 19**Koszty według rodzaju -skonsolidowane**

Specyfikacja:	31.12.20010	31.12.2009
	PLN	PLN
Amortyzacja	237 637,28	468 047,62
Zużycie materiałów i energii	1 277 426,90	2 209 375,36
Usługi obce	1 084 681,87	4 796 649,89
Podatki i opłaty	2 308,48	80 667,11
Wynagrodzenia	1 143 005,17	1 677 743,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 996,41	210 647,57
Pozostałe koszty rodzajowe z tytułu:	84 336,12	513 663,35
Koszty według rodzaju, razem	4 063 392,23	9 956 794,39
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	130 554,22	1 566 616,08
Koszty zarządu	823 962,75	1 949 527,79
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 108 807,70	6 440 650,52

Koszty rodzajowe- jednostka dominująca

Specyfikacja:	31.12.20010	31.12.2009
	PLN	PLN
Amortyzacja	215 906,12	468 047,62
Zużycie materiałów i energii	87 238,36	2 209 375,36

Usługi obce	559 965,56	4 796 649,89
Podatki i opłaty	22 288,83	80 667,11
Wynagrodzenia	759 930,48	1 677 743,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	78 110,95	210 647,57
Pozostałe koszty rodzajowe z tytułu:	52 016,82	513 663,35
Koszty według rodzaju, razem	1 777 457,12	9 956 794,39
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	115 240,50	1 566 616,08
Koszty zarządu	1 374 284,32	1 949 527,79
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	285 932,30	6 440 650,52

Nota 20

Pozostałe przychody operacyjne - skonsolidowane

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a). rozwiązane rezerwy (z tytułu)	33000,00	81 267,27
- pozostałe rezerwy- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego	33 000,00	81 267,27
- pozostałe		
b). pozostałe, w tym:	715 772,33	1 014 181,73
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	216 185,92	
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- otrzymane kary, odszkodowania		24 538,79
- refaktury		759 993,55
- towary otrzymane nieodpłatnie		
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
- odpis przedawnionych zobowiązań		182,53
- wynagrodzenie płatnika		
- zwrot kosztów sądowych		1266,25
- pozostałe	499 586,41	228 200,61
Pozostałe przychody operacyjne, razem:	748 772,33	1095 449,00

Pozostałe przychody operacyjne – jednostki dominującej

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a). rozwiązane rezerwy (z tytułu)	33000,00	81 267,27
- pozostałe rezerwy- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego	33 000,00	81 267,27
- pozostałe		
b). pozostałe, w tym:	823 383,72	1 014 181,73

- rozwiązanie odpisów aktualizujących	216 185,92	
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- otrzymane kary, odszkodowania	520861,02	24 538,79
- refaktury		759 993,55
- towary otrzymane nieodpłatnie		
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
- odpis przedawnionych zobowiązań	31 586,67	182,53
- wynagrodzenie płatnika		
- zwrot kosztów sądowych		1266,25
- pozostałe	54 750,11	228 200,61
Pozostałe przychody operacyjne, razem:	856 383,72	1095 449,00

Nota 21

Pozostałe koszty operacyjne - skonsolidowane

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a). utworzone rezerwy (z tytułu):		
- na przewidywane straty i ryzyko gospodarcze		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego		
- pozostałe		
b). pozostałe, w tym:	783 409,24	6 573 134,19
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 067,06	4 530 736,62
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	108 724,98	
- utworzenie odpisu aktualizującego zapasy		
- wierzytelności odpisane jako nieściągalne	20 233,20	
- opłaty sądowe	23 576,00	6 817,38
- darowizny	4 879,70	2 228,33
- niedobory inwentaryzacyjne		
- likwidacja towarów handlowych		
- wypłacone odszkodowania i kary		
- wartość zlikwidowanego majątku trwałego		
- pozostałe	609 928,30	2 033 351,86
Razem:	783 409,24	6 573 134,19

Pozostałe koszty operacyjne - jednostki dominującej

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN

a). utworzone rezerwy (z tytułu):		
- na przewidywane straty i ryzyko gospodarcze		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego		
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego		
- pozostałe		
b). pozostałe, w tym:	738 025,86	6 573 134,19
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 098,40	4 530 736,62
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	108 724,98	
- utworzenie odpisu aktualizującego zapasy		
- wierzytelności odpisane jako nieściągalne	20 233,20	
- opłaty sądowe	23 576,00	6 817,38
- darowizny	4 879,70	2 228,33
- niedobory inwentaryzacyjne		
- likwidacja towarów handlowych		
- wypłacone odszkodowania i kary		
- wartość zlikwidowanego majątku trwałego		
- pozostałe	572 672,73	2 033 351,86
Razem:	738 025,86	6 573 134,19

Nota 22 Przychody finansowe

Nota 22a Przychody finansowe z tytułu odsetek - skonsolidowane

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	8902,17	9 775,41
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	8902,17	9 775,41
Razem:	8902,17	9 775,41

Przychody finansowe z tytułu odsetek – jednostki dominującej

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	9276,66	9 775,41
- od jednostek powiązanych, w tym:	825,59	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	8451,07	9 775,41
Razem:	9 276,66	9 775,41

Nota 23

Koszty finansowe

Nota 23a

Koszty finansowe z tytułu odsetek - skonsolidowane

Specyfikacja:	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
a) od kredytów i pożyczek	773 219,37	740 539,42
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	773 219,37	740 539,42
b) pozostałe odsetki	10 741,55	25 204,49
- od powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych - NKUP		
- z tytułu faktoringu		
- budżetowe NKUP	2 894,94	8 960,95
- pozostałe	5 635,23	3 139,76
- leasingowe	2211,38	13 103,78
Razem odsetki:	786 422,88	765 743,91

Koszty finansowe z tytułu odsetek – jednostki dominującej

Specyfikacja:	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN
a) od kredytów i pożyczek	773 219,37	740 539,42
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	773 219,37	740 539,42
b) pozostałe odsetki	13 203,51	25 204,49
- od powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych - NKUP		
- z tytułu faktoringu		
- budżetowe NKUP	2 894,94	8 960,95
- pozostałe	3 014,18	3 139,76
- leasingowe	7 294,39	13 103,78
Razem odsetki:	781 339,87	765 743,91

Nota 23b

Inne koszty finansowe - skonsolidowane

Specyfikacja:	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN
a) różnice kursowe	433 464,46	1 164 072,27
dodatnie różnice kursowe - zrealizowane		
dodatnie różnice kursowe - niezrealizowane		
ujemne różnice kursowe - zrealizowane	43 905,67	72 703,52
ujemne różnice kursowe - niezrealizowane	390 558,79	1 091 368,75
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe	28 415,65	15 200,71
Razem:	462 880,11	1 316 078,98

Nota 23b

Inne koszty finansowe – jednostki dominującej

Specyfikacja:	31.12.2010 PLN	31.12.2009 PLN
a) różnice kursowe	433 464,46	1 164 072,27
dodatnie różnice kursowe - zrealizowane		
dodatnie różnice kursowe - niezrealizowane		
ujemne różnice kursowe - zrealizowane	43 905,67	72 703,52
ujemne różnice kursowe - niezrealizowane	390 558,79	1 091 368,75
b) utworzone rezerwy		

c) pozostałe	28 415,65	152006,71
Razem:	462 880,11	1 316 078,98

Nota 24

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
1. Zysk (strata) brutto	-2 277 799,51	-5 961 641,68
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym		
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
5. Podatek dochodowy według stawki 19...%	0,00	0,00
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Nota 24 a

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy odroczony	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	622 036,00	171 659,00
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	251 154,91	558 300,09
inne składniki podatku odroczonego		
Podatek dochodowy odroczony, razem	873 190,91	729 959,09

Nota 25
Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję	31.12.2010	31.12.2009
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy w całym okresie	1 087 552,95	1 087 552,95
Wartość nominalna 1 akcji po przekształceniu w spółkę akcyjną	0,05	0,05
Średnia ważona liczba akcji w całym okresie	12 893 185	9 151 059
Zysk netto	-2 277 799,51	-6 924 593,08
Zysk netto na jedną akcję	-0,18	-0,76
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję		

XII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie występują.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie występują.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka Polskie Jadło S.A. w wyniku podpisanej umowy konsolidacyjnej w dniu 24 sierpnia 2010 ze Spółką Ko-Operator Bronikowski, Górzyński Spółka Jawna utworzyła Grupę Kapitałową . W konsekwencji Spółka Ko- Operator została uznana za spółkę zależną , podlegającą konsolidacji od dnia objęcia na kontroli tj. 1 września 2010 (data obowiązywania umowy operatorsko- franczyzowej konsolidacyjnej).

W związku z powyższym wskazane Spółki z dniem powstania Grupy Kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej , a w zakresie nieuregulowanymi przez powyższe przepisy, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej po uwzględnieniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe, zgodne z MSR i rozporządzeniem metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, które zostały przekształcone na sprawozdania zg. z MSR. Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Ponieważ objęcie kontroli nastąpiło 01.09.2010 roku roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera dane spółki dominującej za okres 01.01.2010 i Spółki zależnej za okres 01.09.2010 roku.

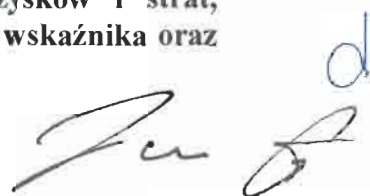
Przy konsolidacji rachunków zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki zależnej i jednostki dominującej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniom ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje: wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów. Z uwagi na fakt, że do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została zakończona identyfikacja i wycena aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki Ko-operator Bronikowski, Górzyński spółka jawna w Krakowie, skonsolidowane informacje finansowe uwzględniają jedynie prowizoryczne wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej.

4. **Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę.**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

5. **Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz**



metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok nie było korygowane o wskaźnik inflacji.

6. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowość.

W ewidencji działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej nie wystąpiły błędy podstawowe. Raport biegłych rewidentów nie zawierał żadnych zastrzeżeń.

7. W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Spółkom z Grupy Kapitałowej nie są znane żadne zdarzenia, które mogłyby spowodować brak ciągłości kontynuowania podstawowej działalności gospodarczej.

8. W przypadku, gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Dnia 18.03.2011 roku została zawarta umowa pożyczki pieniężnej pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A., a prezesem Spółki Janem Kościuszko. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce pożyczki w wysokości 3 120 000,00 zł. Przekazanie w/w kwoty zostanie przekazywana sukcesywnie poprzez wpłaty na rachunek bankowy. Całość kwoty zostanie przekazana w terminie 8 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie 1 roku od dnia przekazania całości kwoty będącej przedmiotem umowy pożyczki.

Umowa pożyczki pieniężnej została zawarta pod warunkiem, że Pożyczkobiorca przeznaczy środki pochodzące z pożyczki w szczególności na: finansowanie nowych inwestycji, wdrażanie nowych technologii, zawieranie przez Spółkę nowych kontraktów, podejmowanie działań w celu umocnienia pozycji rynkowej Spółki, realizowanie przyjętej strategii marketingowej Spółki, rozbudowę istniejących i wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w celu pozyskania nowych kontrahentów i wzrostu wartości Spółki, wykorzystywanie wewnętrznego potencjału Spółki, podejmowanie działań w celu ekspansji Spółki na rynku europejskim i rozszerzania jej rynków zbytu, zwiększenie środków obrotowych Spółki.

Grupie nie są znane informacje inne niż wymienione wyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

9. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

W ciągu okresu, za które sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

10. Rodzaje ryzyka finansowego

Działalność grupy kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe,
 - ryzyko płynności,
 - ryzyko rynkowe,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.
- a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując ze swoich zobowiązań na rzecz Spółek spowoduje poniesienie przez nich strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółkach funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.
- b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Spółki napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółki dbają o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółki występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółki korzysta z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółkach.
- c) ryzyko rynkowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ryzykiem tym objęte są szczególnie należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyrażone w walutach obcych.

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze

względem na zmiany rynkowych stóp procentowych. Ryzyko dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych zaciągniętych przez spółki.,

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółki nie korzystają z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą danych skonsolidowanych zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowany wynik finansowy odstępiono od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

Kraków, 15.04.2011

PREZES ZARZĄDU
Polskie Jajło S.A.

Jan Kościuszko

Janusz Głowacki
Wiceprezes Zarządu

Główny Księgowy
Jadwiga Kocjan

Polskie Jajło S.A.
ul. Piastowska 23, 30-065 Kraków
NIP 676-17-62-258
tel. 012 292 02 60, faks 012 292 02 59

—3—