



Skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe ANTI S.A.  
za I półrocze 2011 roku

Wrocław, 31 sierpnia 2011 r.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz wyniku finansowego i rentowności.

Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek z przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Spis treści	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy i kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 950 376,63 złotych	17
Bilans na dzień 30 czerwca 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 24 505 061,31 złotych	19
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o sumę 1 353 229,36 złotych	21
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	22
Dodatkowo w sprawozdaniach umieszczono dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2010 roku Dodatkowe noty, informacje i objaśnienia	23

Sprawozdanie z działalności Zarządu stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego  
ANTI S.A.**

**za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011**



1.

Nazwa: ANTI Spółka Akcyjna  
Siedziba: ul. Chabrowa 10, 52-255 Wysoka  
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Poznańska 16, Wrocław  
Numer KRS: 0000312421

Podstawowy przedmiot działalności:

71.11.Z działalność w zakresie architektury  
71.12.Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne  
81.21.Z niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych  
81.30.Z działalność usługowa związana z zagospodarowywaniem terenów zieleni  
41.20.Z roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych  
41.10.Z realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

Regon: 932963607

NIP: 899-24-35-856

a) Skład osobowy Zarządu do dnia 30. 06. 2011 roku :

- Arkadiusz Rzepa Prezes Zarządu
- Anna Kaczmarek Członek Zarządu

b) Skład osobowy Rady Nadzorczej do dnia 30.06. 2011 roku:

- Marcin Celejowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jezierski Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Gronostaj Członek Rady Nadzorczej
- Danuta Rzepa Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Rzepa Członek Rady Nadzorczej

W trakcie opisywanego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w organach Spółki.

c) Dnia 28.04.2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010.

d) Władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

2. Czas trwania Spółki ANTI jest nieograniczony.

3. Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia i kończący się 30 czerwca 2011 roku. Sprawozdanie sporządzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.



Sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowi przeglądu .

Przegląd sprawozdania przeprowadzony został przez Avanta Audit Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Bielanach Wrocławskich. Opłata za usługę przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego wynosi 12 800zł (zg. z umową z dnia 01.08.2011r.).

Avanta Audit Sp. z o.o. S.k. prowadziła dla Spółki ANTI, w badanym okresie sprawozdawczym, inne usługi związane z przeglądem ksiąg.

4. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe są sprawozdaniami jednostkowymi.

5. Dnia 26.07.2011 roku Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany dotyczących nazwy spółki zależnej „Salida” sp. z o.o. oraz zmiany w zakresie przedmiotu działalności tej spółki. Nowa nazwa spółki to „Promenada” sp. z o.o. a główny zakres jej działalności to produkcja i sprzedaż nawierzchni mineralnych i kamiennych oraz produkcja i sprzedaż elementów małej architektury.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku ANTI S.A. jest jednostką dominującą w Spółce „Promenada” Sp. z o.o. ( dawniej „Salida” Sp. z o.o.) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. Sprawozdanie to zostało sporządzone za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

6. Zdaniem Zarządu istnieją zagrożenia dla kontynuacji działania . Zagrożenia te opisane zostały w punkcie „Kontynuowanie działalności” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach niniejszego sprawozdania finansowego.

Dnia 19 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę trzech zorganizowanych części przedsiębiorstwa (ZCP) Spółki - wyodrębnionych organizacyjnie i funkcjonalnie części przedsiębiorstwa Spółki zajmujących się: pielęgnacją, projektowaniem i zakładaniem terenów zieleni, budownictwem i usługami porządkowymi. Zbycie ZCP nastąpi poprzez wniesienie ich aportem do nowo utworzonych spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z wyłącznym udziałem ANTI SA z siedzibą w Wysokiej. Celem przeprowadzanej restrukturyzacji organizacyjnej Spółki ANTI S.A., polegającej na zbyciu do spółek zależnych zorganizowanych części przedsiębiorstwa, czyli wyodrębnionych organizacyjnie i funkcjonalnie poszczególnych linii biznesowych, jest optymalizacja wykorzystania posiadanych przez Spółkę ANTI zasobów ludzkich oraz finansowo-rzeczowych. Każda z nowych Spółek, zgodnie ze swoimi kompetencjami, będzie realizowała zadania wynikające z profilu biznesowego Spółki i nie będzie narażona na ponoszenie kosztów wystąpienia ewentualnych ryzyk związanych z innymi obszarami działalności ANTI S.A. Ewentualne zaburzenia w funkcjonowaniu jednej linii biznesowej nie będą miały wpływu na działania innych obszarów dzięki dywersyfikacji ryzyka gospodarczego. Struktura taka zapewni również jasny podział odpowiedzialności za realizację działań postawionych przed Spółkami, ułatwi też poszczególnym Spółkom pozyskanie finansowania na realizację projektów. Spółki będą rozliczać się pomiędzy sobą na zasadach cen wewnętrznych co spowoduje ujednolicenie i zoptymalizowanie kosztów wynajmu zasobów pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

**7.Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.**

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływu środków pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi na przepisach wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. Nr 76 poz. 694 z roku 2002 z późniejszymi zmianami).

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane finansowe za bieżący okres obrotowy oraz okres poprzedni.

### **Nadrzędne zasady i metody rachunkowości:**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym ( w celach prezentacyjnych sporządza również w układzie porównawczym) .

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### **Rachunek zysków i strat**

#### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody ze świadczenia usług (z wyjątkiem kontraktów budowlanych) ujmowane są zgodnie ze stopniem realizacji usługi na dzień bilansowy, na podstawie protokołu odbioru prac i usług. Wyceniane kontrakty są to usługi i prace w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonywane na podstawie umowy z odbiorcą, których moment rozpoczęcia i odbioru przypadają w różnych okresach sprawozdawczych. Ich cechą charakterystyczną jest, iż przynajmniej na jeden dzień bilansowy są one w stanie niezakończonym. Przychody z wykonania niezakończonej usługi ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Pomiary stopnia zaawansowania niezakończonej usługi dokonywane są metodą kosztową lub metodą przychodową.

#### **Koszty**

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na koszty działalności operacyjnej składają się amortyzacja, zużycie materiałów i energii, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe oraz wartość sprzedanych towarów wg cen nabycia.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi i innych przychodów finansowych
- koszty finansowe z tytułu odsetek, prowizji bankowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz inne koszty finansowe

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .

**Podatek dochodowy bieżący**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

**Podatek dochodowy odroczony**

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

**Bilans****Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Dla kosztów prac rozwojowych pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- oprogramowanie.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje, znaki firmowe do 10 lat
- oprogramowanie komputerów do 10 lat
- inne wartości niematerialne i prawne do 10 lat
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w ciężar kosztów amortyzacji.

- wartość dodatnia firmy umarzana jest do 20 lat

Wartości dodatnie firmy powstałe w wyniku nadwyżki ceny przejęcia, którą stanowi wartość rynkowa udziałów, nad wartością godziwą aktywów spółek przejmowanych.

### **Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków

trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie

lub nabycie środków trwałych. Poza tym w przypadku gdy przy nabyciu aktywa trwałego nie przysługuje odliczenie podatku VAT wartość nabycia tego aktywa powiększa się o podatek VAT.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od

środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Aktywa trwałe o wartości do 1 000 zł odpisywane są w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji i w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) do 10 lat
- środki transportu do 10 lat
- inne środki trwałe do 10 lat
- nieruchomości do 40 lat

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

### **Zaliczki na środki trwałe w budowie**

Obejmują na dzień bilansowy wartość środków pieniężnych lub dostaw przekazanych wykonawcom, dostawcom dóbr inwestycyjnych lub generalnemu inwestorowi na poczet budowy, w tym także wspólnej.

### **Należności długoterminowe**

Wykazuje się stan tych należności (z wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych) wynikających z dostaw i usług - których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a więc w roku zaprzyszłym i później, z podziałem na należności od jednostek powiązanych i pozostałych. Należności długoterminowe wycenia się, jak wszystkie inne należności, w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej – zgodnie z zasadą ostrożności – o ewentualne odpisy aktualizujące te należności.

### **Inwestycje długoterminowe**

Do inwestycji zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z : z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów, jak np. odsetek, dywidend, innych pożytków, w tym również z transakcji handlowych.

Inwestycje obejmują głównie: inwestycje w nieruchomości (a więc rzeczowe aktywa) i prawa oraz długo- i krótkoterminowe aktywa finansowe, a przede wszystkim różnego rodzaju lokaty, spełniające jednocześnie dwa warunki: aktywa te nie mają terminu wymagalności ( np. akcje, udziały ), a jeżeli są płatne i wymagalne, to termin ten jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, aktywa te według zamiarów jednostki aktualnych na dzień sporządzenia bilansu nie są przeznaczone do zbycia (obrotu), a więc do sprzedaży, choć mogą być dostępne do sprzedaży, gdyż nie wyklucza się takiej możliwości, jeżeli zajdzie taka potrzeba lub jej warunki będą atrakcyjne.

Inne Inwestycje długoterminowe wycenia się – co do zasady – w cenach rynkowych lub inaczej ustalonej wartości godziwej. Jeżeli jednak nie jest to możliwe, to ich wycena następuje – zastępczo – w cenach nabycia lub ich ekwiwalentach, przy zachowaniu zasady ostrożności

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jest to kwota podatku dochodowego od osób prawnych, o jaką będzie można w przyszłości zmniejszyć podatek bieżący gdyż możliwe będzie uwzględnienie w rachunku podatkowym poniesionych w przeszłych okresach kosztów (np. memoriałowo zarachowanych ujemnych różnic kursowych, odsetek, odpisów aktualizujących aktywa, rezerw na koszty), jak i potrącenie strat podatkowych z lat ubiegłych. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, pod uwagę bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać. Długoterminowe rozliczenia obejmują również rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów przypadających na okresy sprawozdawcze dłuższe niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania obniżają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Stosowaną metodą rozchodu jest pierwsze przyszło, pierwsze wyszło.



Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności z pozostałych tytułów innych niż handlowe, płatne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy zalicza się do należności długoterminowych.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe, obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe w skład w których wchodzi: udzielone pożyczki, a także odpowiadające tym warunkom własne należności finansowe obejmujące całość lub tę część odpowiednich wierzytelności, która w myśl umowy stron wymaga zapłaty w następującym po dniu bilansowym roku obrotowym. Pożyczki i należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, z zachowaniem zasady ostrożności, czego wyrazem są ewentualne odpisy aktualizujące.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych obejmują potwierdzony drogą inwentaryzacji na dzień bilansowy stan krajowych i zagranicznych środków płatniczych posiadanych przez jednostkę na ten dzień – w postaci: gotówki ( banknotów i monet), środków zgromadzonych na rachunku bankowym.

Inne środki pieniężne – zalicza się tu – środki pieniężne w drodze między kasą a rachunkami bankowymi, między różnymi kasami jednostki lub różnymi rachunkami bankowymi

Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na dany okres sprawozdawczy.

Odpis biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu i uzasadniony jest charakterem tych kosztów jak i zasadą ostrożności. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

### **Kapitały własne**

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

Kapitał akcyjny spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych.





Kapitał zapasowy jest tworzony z czystego zysku oraz z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną. Kapitał zapasowy powstaje również z dopłat oraz z przeniesienia z innych kapitałów tworzonych w Spółce.

### **Rezerwy**

W tej pozycji bilansu wyodrębnia się na dzień bilansowy zweryfikowany stan: rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, pozostałych rezerw na zobowiązania. Rezerwę oblicza się od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatku wiążących w latach wykorzystania (rozwiązania) rezerwy.

Pozostałe rezerwy na zobowiązania tworzone w ciężar kosztów, obejmują: koszty, stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez jednostkę, np. koszty napraw gwarancyjnych, koszty kar i odszkodowań. jeszcze nie zafakturowane prawdopodobne koszty, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane. Są to koszty, jakie trzeba będzie ponieść w następnym roku lub latach obrotowych, a które w całości lub części przypadają na rok obrotowy.

Ze względu na brak uregulowań dotyczących przyznawania nagród jubileuszowych rezerwy z tego tytułu nie występują. Spółka nie tworzy również rezerw na przyszłe świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwy na urlopy.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej. Do zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy zalicza się wszystkie zobowiązania jednostki z tytułów cywilnoprawnych oraz publicznoprawnych, bez względu na przyczynę ich powstawania i walutę zapłaty, których termin płatności w całości przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania wobec jednostek pozostałych – kredyty i pożyczki – wykazana jest ta część kredytów, która w myśl umowy wymaganej spłaty w roku lub latach dalszych niż rok następujący po dniu bilansowym, bez względu na cel ich zaciągnięcia (na budowę środków trwałych, cele obrotowe) oraz walutę w jakiej to nastąpiło.

Inne zobowiązania długoterminowe finansowe są to zobowiązania przypadające do zapłaty w latach następujących po dniu bilansowym, obejmują o całość lub część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy – płatnych w złotych lub walutach obcych – wymagających w myśl aktualnych umów zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się je według wartości godziwej.

### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady

Ostrożności, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### **Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie :

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych :

- składniki aktywów ( z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycie towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych

Prezes Zarządu  
Arkadiusz Rzepa

Członek Zarządu  
Anna Kaczmarek

Główna Księgowa  
Dorota Strebejko  
Wrocław, dnia 31.08.2011 roku

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**  
**ANTI S.A.**

**Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

W 2011 roku, Spółka, zmieniła zasady rachunkowości następującym zakresie:

1. Od dnia 01.01.2011 roku Spółka przyjęła nowe założowe zasady rachunkowości (ZZR). Zmiany w ZZR nie spowodowały jednak zmian w zakresie: sposobu ustalania wyniku finansowego, sposobów wyceny aktywów i pasywów, ewidencji typowych operacji gospodarczych. Nowe zasady rachunkowości wprowadzają zmiany porządkujące rodzaje rejestrów, typy dokumentów oraz nową numerację kont księgowych zespołu 4 (koszty wg rodzaju) i zespołu 5 (koszty funkcjonalne) oraz wprowadzają konta pozabilansowe.
2. W poprzednich okresach obrotowych Spółka nie wykazywała długoterminowych należności wynikających z umów o gwarancje i rękojmię. Od 2011 roku należności te są wykazywane w aktywach Spółki.  
Zmiana ta w żaden sposób nie wpływa na wynik finansowy za ubiegły rok.

Zasady ewidencji, kalkulacji i rozliczenia kosztów w ANTI S.A. wyglądają następująco:

1. Ewidencję kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i z wyszczególnieniem miejsc ich powstania na kontach zespołu 5.
2. Rozliczenie kosztów rodzajowych w księgach rachunkowych Spółki następuje bezpośrednio z kontem 490, przez przeniesienie ich na dzień bilansowy w jego ciężar. Koszty zgromadzone w roku obrotowym na kontach zespołu 5 przenoszone są w ciężar konta 860 „Wynik Finansowy”. Na koncie 860 koszty przeciwstawiane są przychodom.
3. Konta zespołu 9 tzw. pozabilansowe służą do ewidencji kosztów i przychodów nie ujętych w rachunku zysków i strat a mających wpływ na podstawę opodatkowania.

**Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku**

W Spółce nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

## **Wydarzenia po dniu bilansowym**

Dnia 29.07.2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie podwyższenia kapitału zakładowego ANTI S.A. o kwotę 220.000,00 zł .

Podwyższenie kapitału wynika z podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ANTI Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysokiej w dniu 30 września 2010 roku uchwały nr 10 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian statutu Spółki. Po podwyższeniu kapitału łączna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13 252 029 sztuk.

Dokonana rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest jednoznaczna z rejestracją zmiany w Statucie Spółki – zmianie uległ § 7 i obecnie brzmi następująco:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 874.702,90 złotych (osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa złote i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 8.747.029 (osiem milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

a) 4.505.000 (cztery miliony pięćset pięć tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz

b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

c) 203.140 (dwieście trzy tysiące sto czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz

d) 1.338.889 (jeden milion trzysta trzydzieści osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz

e) 2.200.000 (dwa miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Kapitał zakładowy do kwot 500.500,00zł (słownie: pięćset tysięcy pięćset złotych) został pokryty w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Anti Spółka z o.o. z siedzibą w Wysokiej.

3. Akcje serii A i B przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce Anti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wysokiej w stosunku 5000 (słownie: pięć tysięcy) akcji spółki pod firmą Anti Spółka Akcyjna w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w spółce pod firmą Anti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wysokiej.

5. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu. Na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu.

6. W przypadku emisji dalszych akcji, akcje te mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu.”

## **Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty sprawozdań finansowych o wskaźnik inflacji.

## **Polityka dywidendy**

Nie wystąpiły zmiany w polityce dywidend.

## **Informacja na temat postępowań przed organami sądowymi, rządowymi i arbitrażowymi**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed organami rządowymi i arbitrażowymi.

- Z powództwa Spółki ANTI toczy się postępowanie sądowe przeciwko Gminie Grójec. Przedmiotem postępowania jest należność Spółki ANTI z tytułu kaucji gwarancyjnej na należyte wykonanie kontraktu budowlanego. Wartość przedmiotu sporu 419 133,76 zł.
- Poza tym przeciwko Urzędowi Gminy w Grójcu toczy się postępowanie o zapłatę za fakturę końcową i roboty dodatkowe. Wartość sporu wynosi 1 687 517,18 zł.

Obie kwoty stanowią w księgach Spółki należności krótkoterminowe.

Spółka ANTI wystąpiła na drogę sądową również o zapłatę należności:

- 90 255,21 zł firma Jerzy Nawrocki
- 183 000 zł roszczenie o obniżenie ceny sprzedaży w ramach rękojmi za wady środka trwałego
- 7 664 zł roszczenie za wydany sprzęt L. Rumianowski

Z powództwa kontrahentów toczy się przeciwko Spółce ANTI sprawy o zapłatę:

- 135 332,38 zł powództwo Inter Consulting Group o zapłatę za materiały budowlane
- 22 340,64 zł powództwo A. Sobczyka o zapłatę za materiały budowlane
- 24 522 zł powództwo PHU Jan-Bud o zapłatę za roboty
- 249 469,40 zł powództwo Energo-Wac o zapłatę za roboty
- 34 926,40 zł powództwo J. Szwarz o zapłatę za roboty
- 53 456,85 zł powództwo Kost-Bet o zapłatę za materiały
- 100 000 zł powództwo Bruk-Bud o zapłatę za roboty

## **Planowane nakłady inwestycyjne i poniesione nakłady**

Spółka nie planuje w najbliższym okresie znaczących nakładów inwestycyjnych.

Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku wyniosły:

8 361,79 zł – urządzenia techniczne niezbędne w toku normalnie prowadzonej działalności,

9 751,05 zł - nakłady nie odebrane do dnia bilansowego na „Środki trwałe w budowie” . Jest to wartość wynagrodzeń pracowników zatrudnionych przy porządkowaniu nieruchomości gruntowej.

## **Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz określenie zagrożeń dotyczących gospodarki finansowej**

Na koniec I półrocza 2011 roku Spółka wygenerowała stratę brutto na poziomie 935 tys. zł. Wpływy środków pieniężnych z tytułu sprzedaży oraz przyznane limity kredytów obrotowych jak i środki pozyskane z emisji akcji nie są wystarczające do spłaty zobowiązań.

### **Ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowej przy finansowaniu inwestycji.**

ANTI częściowo finansuje realizację kontraktów budowlanych przy pomocy kredytów bankowych. Nie można wykluczyć w przyszłości, że na skutek nieprzewidywalnych obecnie zdarzeń zmieniają się warunki ekonomiczne Spółki, które mogą doprowadzić do trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań względem kredytodawców. Mogłoby to spowodować pogorszenie sytuacji finansowej



i spowolnienie tempa jego rozwoju, ze względu na konieczności zdobycia innych źródeł finansowania. Zarząd, aby zminimalizować to ryzyko, opiera decyzje na ciągłym analizowaniu przepływów finansowych i obserwacji tendencji rynku.

### **Kontynuowanie działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Zarząd zwraca jednak uwagę na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuowania działalności. Ocena aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki wskazuje na możliwość utraty płynności finansowej, co wynika z następujących przesłanek:

- wygenerowanie straty netto w wysokości za 2010 rok 5.482 tys. zł
- wystąpienia na dzień 30.06.2011 roku straty w kwocie 950 tys. zł
- nadwyżki krótkoterminowych zobowiązań, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych oraz krótkoterminowych rezerw nad aktywami obrotowymi w wysokości 3 862 tys. zł na dzień 30.06.2011r.

Zarząd potwierdza możliwość wystąpienia trudności z utrzymaniem płynności Spółki. Zaistniała sytuacja finansowa Spółki może mieć negatywny wpływ na dostępność do zewnętrznych źródeł finansowania zarówno bieżącej działalności jednostki, jak również planowanych projektów inwestycyjnych. Tym samym ograniczenie możliwości finansowania zawartych kontraktów może przyczynić się do wystąpienia zagrożenia kontynuowania działalności. W związku z powyższym, do podstawowych zadań Zarządu w 2011 roku należy restrukturyzacja zadłużenia krótkoterminowego, a przede wszystkim pozyskanie dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania. Zarząd planuje też restrukturyzację majątkową Spółki polegającą na sprzedaży nieoperacyjnych aktywów Spółki, w tym:

- nieruchomości gruntowej,
- pozostałego do sprzedaży lokalu mieszkalnego.

Restrukturyzacja organizacyjna i majątkowa poprzez zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa czyli przez wniesienie ich aportem do nowo utworzonych spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z wyłącznym udziałem ANTI SA ma na celu optymalizację wykorzystania posiadanych przez Spółkę ANTI zasobów ludzkich oraz finansowo-rzeczowych. Każda z nowych Spółek, zgodnie ze swoimi kompetencjami, będzie realizowała zadania wynikające z profilu biznesowego Spółki i nie będzie narażona na ponoszenie kosztów wystąpienia ewentualnych ryzyk związanych z innymi obszarami działalności ANTI S.A. Ewentualne zaburzenia w funkcjonowaniu jednej linii biznesowej nie będą miały wpływu na działania innych obszarów dzięki dywersyfikacji ryzyka gospodarczego.

Prezes Zarządu  
Arkadiusz Rzepa

Członek Zarządu  
Anna Kaczmarek

Główna Księgowa  
Dorota Strebejko

Wrocław, dnia 31.08.2011 roku



## Rachunek Zysków i Strat

	Nota	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	1	<b>17 946 811,26</b>	<b>52 206 267,24</b>	<b>21 347 120,38</b>
– od jednostek powiązanych				26 293,23
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		17 946 811,26	50 542 292,43	19 696 903,12
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		–	1 663 974,81	1 650 217,26
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	3	<b>16 546 356,31</b>	<b>52 135 227,18</b>	<b>21 607 150,03</b>
– jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		16 546 356,31	49 926 073,33	19 409 314,68
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			<b>2 209 153,85</b>	2 197 835,35
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>		<b>1 400 454,95</b>	<b>71 040,06</b>	<b>-260 029,65</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>				
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>		1 397 054,93	3 308 047,89	1 790 434,33
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>		<b>3 400,02</b>	<b>-3 237 007,83</b>	<b>-2 050 463,98</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	4	<b>205 111,87</b>	<b>807 450,69</b>	441 293,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	19 203,82	
II. Dotacje		28 993,27	52 719,25	
III. Inne przychody operacyjne		176 118,60	735 527,62	441 293,05
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	5	<b>664 988,25</b>	<b>2 049 906,76</b>	<b>1 708 346,38</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		331,00	–	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	348 369,18	507 255,56
III. Inne koszty operacyjne		664 657,25	1 701 537,58	1 201 090,82
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>		<b>-456 476,36</b>	<b>-4 479 463,90</b>	<b>-3 317 517,31</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	7	<b>3 373,00</b>	<b>79 433,55</b>	<b>54 346,57</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–	–
– od jednostek powiązanych		–	–	–
II. Odsetki, w tym:		3 371,59	60 563,75	35 476,77
– od jednostek powiązanych		–	3 065,84	3 065,84
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	18 869,80	18 869,80
V. Inne		1,41	–	–
<b>K. Koszty finansowe</b>	8	<b>481 851,27</b>	<b>788 121,40</b>	<b>417 806,61</b>
I. Odsetki, w tym:		268 297,65	604 766,82	255 452,03
– dla jednostek powiązanych		–	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	177 572,22	156 572,22
IV. Inne		213 553,62	5 782,36	5 782,36
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)</b>		<b>-934 954,63</b>	<b>-5 188 151,75</b>	<b>-3 680 977,35</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)</b>	9	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
I. Zyski nadzwyczajne		–	–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–	–
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>		<b>-934 954,63</b>	<b>-5 188 151,75</b>	<b>-3 680 977,35</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	10	<b>15 422,00</b>	<b>294 195,00</b>	<b>-406 798,99</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>R. Zysk (strata) netto (N–O–P)</b>		<b>-950 376,63</b>	<b>-5 482 346,75</b>	<b>-3 274 178,36</b>

Wrocław, 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko  
sporządzający sprawozdanie

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek

Zarząd

	Nota	za okres 01.01.2011 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 30.06.2010 r.
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	1	<b>18 591 359,01</b>	<b>51 997 872,69</b>	<b>21 962 951,52</b>
– od jednostek powiązanych				26 293,23
I. Przychód ze sprzedaży produktów		17 946 811,26	50 542 292,43	19 696 903,12
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		644 547,75	–208 394,55	615 831,14
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		–	1 663 974,81	1 650 217,26
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	3	<b>18 587 958,99</b>	<b>55 234 880,52</b>	<b>24 013 415,50</b>
I. Amortyzacja		809 407,79	1 903 332,22	920 572,52
II. Zużycie materiałów i energii		3 553 316,23	12 797 581,90	6 133 961,40
III. Usługi obce		9 406 375,65	27 558 695,45	9 420 241,95
IV. Podatki i opłaty, w tym:		119 255,22	160 218,59	115 629,11
– podatek akcyzowy		–	–	–
V. Wynagrodzenia		3 807 835,34	8 471 328,89	4 148 815,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		720 567,11	1 649 071,61	802 665,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		171 201,65	485 498,01	273 693,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			2 209 153,85	2 197 835,35
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		<b>3 400,02</b>	<b>–3 237 007,83</b>	<b>–2 050 463,98</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	4	<b>205 111,87</b>	<b>807 450,69</b>	<b>441 293,05</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	19 203,82	–
II. Dotacje		28 993,27	52 719,25	19 352,82
III. Inne przychody operacyjne		176 118,60	735 527,62	421 940,23
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	5	<b>664 988,25</b>	<b>2 049 906,75</b>	<b>1 708 346,38</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		331,00	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	348 369,18	507 255,56
III. Inne koszty operacyjne		664 657,25	1 701 537,58	1 201 090,82
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		<b>–456 476,36</b>	<b>–4 479 463,90</b>	<b>–3 317 517,31</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	7	<b>3 373,00</b>	<b>79 433,55</b>	<b>54 346,57</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–	–
– od jednostek powiązanych		–	–	–
II. Odsetki, w tym:		3 371,59	60 563,75	35 476,77
– od jednostek powiązanych		–	3 065,84	3 065,84
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	18 869,80	18 869,80
V. Inne		1,41	–	–
<b>H. Koszty finansowe</b>	8	<b>481 851,27</b>	<b>788 121,40</b>	<b>417 806,61</b>
I. Odsetki, w tym:		268 297,65	604 766,82	255 452,03
– dla jednostek powiązanych		–	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	177 572,22	156 572,22
IV. Inne		213 553,62	5 782,36	5 782,36
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>		<b>–934 954,63</b>	<b>–5 188 151,75</b>	<b>–3 680 977,35</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>	9	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
I. Zyski nadzwyczajne		–	–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–	–
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>		<b>–934 954,63</b>	<b>–5 188 151,75</b>	<b>–3 680 977,35</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	10	<b>15 422,00</b>	<b>294 195,00</b>	<b>–406 798,99</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>		<b>–950 376,63</b>	<b>–5 482 346,75</b>	<b>–3 274 178,36</b>

Wrocław, 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko

sporządzający sprawozdanie

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek

Zarząd

AKTYWA	Nota	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2010r
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>8 608 542,09</b>	<b>8 786 895,76</b>	<b>10 620 565,44</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	12	<b>9 044,58</b>	<b>12 010,68</b>	<b>14 976,78</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		9 044,58	12 010,68	14 976,78
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>7 086 171,16</b>	<b>7 878 631,01</b>	<b>8 487 258,00</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	13	<b>6 973 214,01</b>	<b>7 775 424,91</b>	<b>8 487 258,00</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		1 712 953,24	1 712 953,24	1 712 953,24
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		416 648,01	467 952,68	532 353,44
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 442 219,10	2 829 974,09	3 139 739,54
d) środki transportu		2 079 757,22	2 414 623,46	2 721 719,30
e) inne środki trwałe		321 636,44	349 921,44	380 492,48
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		<b>112 957,15</b>	<b>103 206,10</b>	-
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	14	<b>275 207,57</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		275 207,57	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	15	-	-	<b>21 000,00</b>
1. Nieruchomości		-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-	21 000,00
a) w jednostkach powiązanych		-	-	21 000,00
- udziały lub akcje		-	-	21 000,00
- 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		-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	20	<b>1 238 118,78</b>	<b>896 254,07</b>	<b>2 097 330,66</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 219 514,00	885 769,00	2 087 816,38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		18 604,78	10 485,07	9 514,28
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>15 896 519,22</b>	<b>10 218 738,89</b>	<b>12 680 171,82</b>
<b>I. Zapasy</b>	16	<b>746 879,84</b>	<b>717 476,87</b>	<b>1 618 318,59</b>
1. Materiały		58 576,52	62 245,49	47 177,40
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	814 615,65
3. Produkty gotowe		512 617,97	512 617,97	512 617,97
4. Towary		86 294,72	86 294,72	86 294,72
5. Zaliczki na dostawy		89 390,63	56 318,69	157 612,85
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	17	<b>11 348 102,41</b>	<b>6 750 217,65</b>	<b>6 787 870,33</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-	16 500,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	16 500,00
2. Należności od pozostałych jednostek		11 348 102,41	6 750 217,65	6 771 370,33
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		10 482 260,10	6 047 410,77	5 987 853,11
- do 12 miesięcy		10 482 260,10	6 047 410,77	5 987 853,11
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		485 948,13	305 061,90	480 884,63
c) inne		379 894,18	397 744,98	302 632,59
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	18	<b>233 114,79</b>	<b>1 586 344,15</b>	<b>1 110 096,30</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		233 114,79	1 586 344,15	1 110 096,30
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 pieniężne		233 114,79	1 586 344,15	1 110 096,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		100 545,78	1 586 344,15	1 110 096,30
- inne środki pieniężne		132 569,01	-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	20	<b>3 568 422,18</b>	<b>1 164 700,22</b>	<b>3 163 886,60</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>24 505 061,31</b>	<b>19 005 634,65</b>	<b>23 300 737,26</b>

Wrocław, 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko

.....sporządzający sprawozdanie.....

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek

Zarząd

PASYWA	Nota	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2010r
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>2 198 771,19</b>	<b>949 147,82</b>	<b>3 157 316,21</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		654 702,90	654 702,90	654 702,90
Ia Kapitał w trakcie rejestracji		220 000,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 274 444,92	5 776 791,67	5 776 791,67
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-950 376,63	-5 482 346,75	-3 274 178,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>22 306 290,12</b>	<b>18 056 486,83</b>	<b>20 143 421,05</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	21	3 346 841,39	3 212 781,77	2 729 030,92
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 151 413,92	802 246,92	1 303 300,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (urlopy)		160 186,37	166 002,92	263 252,83
– długoterminowa		-	-	-
– krótkoterminowa		160 186,37	166 002,92	263 252,83
3. Pozostałe rezerwy		2 035 241,10	2 244 531,93	1 162 477,78
– długoterminowe		-	-	-
– krótkoterminowe		2 035 241,10	2 244 531,93	1 162 477,78
II. Zobowiązania długoterminowe	23	1 377 455,05	1 516 205,69	1 663 844,98
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		1 377 455,05	1 516 205,69	1 663 844,98
a) kredyty i pożyczki		-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		843 556,57	1 156 656,81	1 556 325,60
d) inne		533 898,48	359 548,88	107 519,38
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24	16 584 823,63	13 086 635,50	12 940 434,88
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
– do 12 miesięcy		-	-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		16 584 823,63	13 086 635,50	12 940 434,88
a) kredyty i pożyczki		1 364 252,54	671 238,60	442 115,53
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 856 204,25	2 993 873,40	2 850 564,15
c) inne zobowiązania finansowe		677 800,28	855 601,99	1 014 088,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 138 105,46	5 777 132,42	6 409 687,64
– do 12 miesięcy		8 138 105,46	5 777 132,42	6 409 687,64
– powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 757 823,99	1 690 764,45	1 456 285,80
h) z tytułu wynagrodzeń		548 012,10	294 381,26	416 403,84
i) inne		1 242 625,01	803 643,38	351 289,15
3. Fundusze specjalne		-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20	997 170,05	240 863,87	2 810 110,27
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		997 170,05	240 863,87	2 810 110,27
– długoterminowe		17 937,41	17 937,41	17 937,41
– krótkoterminowe		979 232,64	222 926,46	2 792 172,86
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>24 505 061,31</b>	<b>19 005 634,65</b>	<b>23 300 737,26</b>

Wrocław, 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko.  
sporządzający sprawozdanie

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek  
Zarząd

## Rachunek przepływów pieniężnych

Treść	Nota	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2010r
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-950 376,63</b>	<b>-5 482 346,75</b>	<b>-3 274 178,36</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>-2 318 194,53</b>	<b>4 923 037,40</b>	<b>1 606 390,26</b>
1. Amortyzacja		809 407,79	1 903 332,22	920 572,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		69 862,14		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		264 926,06	604 767,00	237 053,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		331,00	-19 203,82	
5. Zmiana stanu rezerw		134 059,62	1 994 632,00	1 510 881,40
6. Zmiana stanu zapasów		-29 402,97	2 273 915,00	1 373 072,98
7. Zmiana stanu należności		-4 873 092,33	-4 035 461,00	-4 072 829,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		3 294 994,65	4 193 353,00	4 260 950,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 989 280,49	-1 992 297,00	-2 623 313,54
10. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>-3 268 571,16</b>	<b>-559 309,35</b>	<b>-1 667 788,10</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>		<b>3 800,00</b>	<b>136 838,50</b>	<b>-</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 800,00	136 838,50	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
- zbycie aktywów finansowych		-		
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych		-		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>		<b>18 112,84</b>	<b>1 690 000,00</b>	<b>1 340 953,96</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18 112,84	1 690 000,00	1 340 953,96
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 wypływy inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-14 312,84</b>	<b>-1 553 161,50</b>	<b>-1 340 953,96</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>		<b>4 061 706,04</b>	<b>2 835 000,00</b>	<b>2 835 000,00</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 200 000,00	-	
2. Kredyty i pożyczki		1 861 706,04		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			2 835 000,00	2 835 000,00
4. Inne wpływy finansowe				
<b>II. Wydatki</b>		<b>2 132 051,40</b>	<b>3 122 596,00</b>	<b>2 702 572,68</b>
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		1 168 692,10	1 573 044,00	1 802 166,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		560 764,09	1 273 552,00	663 648,16
8. Odsetki		402 595,21	276 000,00	236 757,62
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>1 929 654,64</b>	<b>-287 596,00</b>	<b>132 427,32</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>		<b>-1 353 229,36</b>	<b>-2 400 066,85</b>	<b>-2 876 314,74</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-1 353 229,36</b>	<b>-2 400 066,85</b>	<b>-2 876 314,74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 586 344,15</b>	<b>3 986 411,00</b>	<b>3 986 411,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>		<b>233 114,79</b>	<b>1 586 344,15</b>	<b>1 110 096,30</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		<b>132 569,01</b>	<b>-</b>	

Wrocław, 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko  
sporządzający sprawozdanie

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek  
Zarząd

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.-30.06.2010 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	949 147,82	6 431 494,57	6 431 494,57
– korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	949 147,82	6 431 494,57	6 431 494,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	654 702,90	654 702,90	654 702,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	220 000,00	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	220 000,00	–	–
– wydania udziałów (emisji akcji)	220 000,00	–	–
– wydania udziałów (emisji akcji) pokrytych wkładem niepieniężnym	–	–	–
– zmiana wartości nominalnej 1 udziału	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–
–	–	–	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	874 702,90	654 702,90	654 702,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	–	–	–
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	–	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–	–
–	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
–	–	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	–	–	–
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	–	–	–
a) zwiększenie z tytułu dopłaty do zwiększonej wartości nominalnej udziałów	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	–	–	–
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 776 791,67	7 328 151,81	7 328 151,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–3 502 346,75	–1 551 360,14	–1 551 360,14
a) zwiększenie (z tytułu)	1 980 000,00	–	–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 980 000,00	–	–
– z podziału zysku (ustawowo)	–	–	–
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–	–
– z przeszacowanie środków trwałych	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
– pokrycia straty	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
– przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy do umorzenia udziałów	–	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 274 444,92	5 776 791,67	5 776 791,67
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–	–
– korekty aktualizującej wartość	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–	–
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–	–
– przeznaczenie kapitału na umorzenie udziałów	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–	–
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	–5 482 346,75	–1 551 360,14	–1 551 360,14
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	–	–	–
– korekty błędów podstawowych	–	–	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–	–
–	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–	–
– wypłata dywidendy	–	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
– korekty błędów podstawowych	–	–	–
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
– pokrycie kapitałem zapasowym	5 482 346,75	1 551 360,14	1 551 360,14
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–	–
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–	–
8. Wynik netto	–950 376,63	–5 482 346,75	–3 274 178,36
a) zysk netto	–	–	–
b) strata netto	950 376,63	5 482 346,75	3 274 178,36
c) odpisy z zysku	–	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 198 771,19	949 147,82	3 157 316,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

Wrocław 2011-08-31

Główny Księgowy – Dorota Strebejko  
Sporządzający sprawozdanie

Prezes Zarządu – Arkadiusz Rzepa  
Członek Zarządu – Anna Kaczmarek  
Zarząd

komentarz

W dniu 30 września 2010r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału akcyjnego	Spółki w drodze emisji akcji serii E. W miesiącu maju 2011r. podjęto uchwałę o przydzieleniu warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii E w ilości ogółem 2 200 000 sztuk. Cena nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł, cena emisyjna wynosi 1 zł. W miesiącu maju 2011 roku akcje zostały opłacone w całości. Sąd Rejestrowy dokonał wpisu o podwyższeniu kapitału Spółki w miesiącu lipcu 2011 roku.
---	--



## Nota dotycząca zmiany w kapitałach

### Kapitał podstawowy

	30.06.2011	30.06.2010
1. Wysokość kapitału podstawowego	874 702,90	654 702,90
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	8 747 029	6 547 029
– akcje/udziały zwykłe	4 242 029	2 042 029
– akcje uprzywilejowane imienne	4 505 000	4 505 000
3. Struktura własności, w tym:		
–		
–		
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10	0,10

### Kapitał zapasowy

	30.06.2011	30.06.2010
Stan na dzień początek okresu w tym:	<b>5 776 791,67</b>	<b>7 328 151,81</b>
ze sprzedaży akcji powyżej ich ceny nominalnej	<b>5 762 257,62</b>	<b>5 762 257,62</b>
utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo wartość	<b>14 534,05</b>	<b>1 565 894,19</b>
inny		
Ogółem stan na początek okresu:	<b>5 776 791,67</b>	<b>7 328 151,81</b>
zwiększenia	1 980 000,00	–
– dopłaty wspólników		
– tworzone zgodnie z statutem lub umowa		–
– z innych odpisów		
– ze emisji akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	<b>1 980 000,00</b>	
zmniejszenia	5 482 346,75	1 551 360,14
– pokrycie straty	<b>5 482 346,75</b>	<b>1 551 360,14</b>
– inne		
Stan na dzień 30.06	2 274 444,92	5 776 791,67

### Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	30.06.2011	30.06.2010
Stan na dzień 1.01.30.06.2011		
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto		
– z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych		
– z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych		
– z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych		
– z tytułu aktualizacji innych aktywów		
Stan na dzień 30.06.30.06.2011	–	

### Pozostałe kapitały rezerwowe

	30.06.2011	30.06.2010
Stan na dzień 1.01.30.06.2011		
+ zwiększenia	–	
– zmniejszenia		
Stan na dzień 30.06.30.06.2011	–	

## Zysk (strata) z lat ubiegłych

	30.06.2011	30.06.2010
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 482 346,75	-1 551 360,14
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– pokrycie straty z zysku		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– wypłata dywidendy		
– przeniesienie na kapitał zapasowy		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 482 346,75	1 551 360,14
– korekty błędów podstawowych		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 482 346,75	1 551 360,14
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 482 346,75	1 551 360,14
– pokrycie straty z kapitału zapasowego	5 482 346,75	1 551 360,14
–		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		

## Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	akcje są uprzywilejowane co do głosu	-	4 505 000	450 500,00	akcje wydane za udziały w procesie	28.08.2008	-
Seria B	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	-	500 000	50 000,00	akcje wydane za udziały w	28.08.2008	-
Seria C	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	-	203 140	20 314,00	emisja publiczna	23.03.2009	-
Seria D	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	-	1 338 889	133 888,90	emisja publiczna	24.09.2009	-
Seria E	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane		2 200 000	220 000,00	emisja publiczna	29.07.2011	-
Liczba akcji, razem				8 747 029				
Kapitał zakładowy, razem					874 702,90			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,10						

Wartość księgowa 1 akcji		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Liczba akcji [szt]	szt	8 747 029	6 547 029	6 547 029
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	zł	-0,11	-0,84	-0,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	zł	0,00	0,00	0
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	zł	0,25	0,14	0,48

## Nota 1

### Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
1. Przychody z działalności budowlanej	13 384 502,27	41 326 782,26	15 968 784,65
2. Przychody ze świadczenia usług pielęgnacji zieleni	2 339 872,70	5 108 175,80	1 643 997,52
3. Przychody ze świadczenia usług porządkowych	2 222 366,29	4 033 466,63	2 025 403,71
4. Przychody z usług zarządzania nieruchomościami	–	3 774,14	–
5. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	1 663 974,81	1 650 217,26
6. Pozostałe przychody ze sprzedaży	70,00	70 093,60	58 717,24
<b>RAZEM</b>	<b>17 946 811,26</b>	<b>52 206 267,24</b>	<b>21 347 120,38</b>
w tym: od jednostek powiązanych			26 293,23
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	17 946 811,26	52 206 267,24	21 347 120,38
Sprzedaż eksportowa / wewnątrznijna dostawa towarów	–	–	–

## Nota 1a

### Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	%	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	%	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.	%
Przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)						
Przychody z działalności budowlanej	13 384 502,27	74,58	41 326 782,26	79,16	15 968 784,65	74,81
Przychody ze świadczenia usług pielęgnacji zieleni	2 339 872,70	13,04	5 108 175,80	9,78	1 643 997,52	7,70
Przychody ze świadczenia usług porządkowych	2 222 366,29	12,38	4 033 466,63	7,73	2 025 403,71	9,49
Przychody z usług zarządzania nieruchomościami	–	–	3 774,14	0,01	–	–
Pozostałe przychody ze sprzedaży	70,00	0,00	70 093,60	0,13	58 717,24	0,28
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	–	–	1 663 974,81	3,19	1 650 217,26	7,73
<b>RAZEM</b>	<b>17 946 811,26</b>	<b>100,00</b>	<b>52 206 267,24</b>	<b>100,00</b>	<b>21 347 120,38</b>	<b>100,00</b>

## Nota 2

### Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

	2011	2010
Środki trwałe w budowie		
Wartość brutto na początek okresu	103 206,10	34 500,00
Zwiększenia, w tym:	14 312,84	136 134,10
– nabycie środków trwałych i wartości niem.i prawnych księgowane przez konto "środki trwałe w budowie"	14 312,84	136 134,10
– przemieszczenie wewnętrzne - rozchód wewnętrzny z magazynów towarów handlowych przeznaczonych na środki trwałe		
– inne: leasing		
– inne: odzysk z likwidowanych śr. trwałych		
Zmniejszenia	4 561,79	67 428,00
– likwidacja		
– aktualizacja wartości		
– sprzedaż		
– OT środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 561,79	67 428,00
– inne przeksięgowania wewnętrzne konta kosztów		
Wartość brutto na koniec okresu w tym nakłady inwestycyjne z lat poprzednich	112 957,15	103 206,10
<b>RAZEM</b>	<b>112 957,15</b>	<b>103 206,10</b>

#### Komentarz:

Nabycie rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych ewidencjonowane jest w księgach za pomocą kont księgowych "Środki trwałe i wartości niematerialne w budowie". Konta te służą do rozliczania nakładów inwestycyjnych oraz rozliczania faktur dotyczących zakupów jednorazowych związanych z majątkiem trwałym. Na saldo konta "Środki trwałe i wartości niematerialne w budowie" w kwocie 112 957,15 zł składają się: nakłady związane z nieruchomością w Wysokiej w kwocie 17 900 zł; nakłady związane z nieruchomością przy ul. Ostowej 95 057,15 zł.

### Nota 3

#### Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>			
1. Amortyzacja	18 587 958,99	53 025 726,67	21 815 580,15
2. Zużycie materiałów i energii	809 407,79	1 903 332,22	920 572,52
3. Usługi obce	3 553 316,23	12 797 581,90	6 133 961,40
4. Podatki i opłaty, w tym:	9 406 375,65	27 558 695,45	9 420 241,95
– podatek akcyzowy	119 255,22	160 218,59	115 629,11
5. Wynagrodzenia			0,00
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 807 835,34	8 471 328,89	4 148 815,82
7. Pozostałe koszty rodzajowe	720 567,11	1 649 071,61	802 665,36
8. Wartość sprzedanych towarów	171 201,65	485 498,01	273 693,99
		2 209 153,85	2 197 835,35
<b>RAZEM koszty rodzajowe</b>	<b>18 587 958,99</b>	<b>53 025 726,67</b>	<b>21 815 580,15</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>55 234 880,52</b>	<b>24 013 415,50</b>
<b>B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-</b>			
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	–	–	
2. Odpisania zaniechanej produkcji			
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego			
4. Inne			
<b>C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>			
1. Produkty gotowe	644 547,75	–208 394,55	615 831,14
2. Półprodukty i produkty w toku	–		
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernych (produkcja w toku) - zmiana stanu produktów	–		
	644 547,75	–208 394,55	615 831,14
<b>D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)</b>			
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 546 356,31	49 926 073,33	19 409 314,68
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby			
– koszty sprzedaży			
– koszty ogólnego zarządu	1 397 054,93	3 308 047,89	1 790 434,33

#### Komentarz:

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów jest równa różnicy pomiędzy kosztami rodzajowymi (zespół 4 planu kont) a kosztami z podziałem na miejsce ich powstania (zespół 5 planu kont). Różnica ta ujmowana jest w porównawczym rachunku zysków i strat jako zmiana stanu produktu, która koryguje koszty zespołu 4 poprzez zwiększenie lub zmniejszenie przychodu. Prawidłowość salda konta 490 sprawdza się poprzez porównanie stanów kont rozliczeń międzyokresowych kosztów działalności operacyjnej ustalonych na dzień bilansowy ze stanami z bilansu otwarcia. Różnicę wynikającą z porównania tych stanów wyraża saldo konta 490. Poza tym na zmianę stanu produktu wpływają zmiany w zakresie rozliczeń międzyokresowych biernych - koszty produkcji w toku. W 2010 roku oszacowano wartość kosztów kontraktów budowlanych na kwotę 798 217,61 zł. Wartością tą uznano konto RMK biernych i obciążono koszty działalności w wyniku 2010 roku. Do dnia bilansowego 30-06-2011 roku rozwiązano rezerwę na koszty w kwocie 682 439,44 zł. Kwota ta zaksięgowana jest na koncie 709 "Odszacowanie kosztów" a w rachunku wyników kalkulacyjnym zmniejsza koszt wytworzenia sprzedanych produktów

## Nota 4

### Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3 800,00	153 375,75	
II. Dotacje	28 993,27	52 719,25	19 352,82
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	176 118,60	735 527,62	421 940,23
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności i innych aktywów	18 031,70	135 258,44	140 673,05
2) otrzymane kary, grzywny, odszkodowania od kontrahentów i pracowników	3 884,10		25 464,64
3) otrzymane odszkodowania z tytułu zawartych umów ubezpieczeniowych	11 255,00	123 628,30	
4) umorzenie zobowiązań	8 482,26		
5) przychody z tytułu refaktur	63 318,38	414 466,26	223 145,25
6) nadwyżki śr. obrotowych			
7) pozostałe przychody operacyjne	716,61		32 657,29
8) rozwiązanie rezerwy na urlopy	5 816,55		
9) przychody z najmu powierzchni biurowej	1 000,00		
10) rozwiązanie rezerw na zobowiązania z tytułu straty kontrakt budowlany	63 614,00		
11) pozostałe przychody operacyjne		62 174,62	
12)			
<b>RAZEM</b>	<b>208 911,87</b>	<b>941 622,62</b>	<b>441 293,05</b>

#### Komentarz:

W pozycji pozostałe przychody operacyjne (poz.7) ujęte zostały drobne zaokrąglenia oraz premie za zakup materiałów eksploatacyjnych otrzymane od dostawców. Przychody z najmu powierzchni biurowej otrzymano od Spółki powiązanej Promenada (dawniej Salida Sp. z o.o.)

## Nota 5

### Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 131,00	134 171,93	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	348 369,18	507 255,56
- odpis aktualizujący wartość innych aktywów			
- odpis aktualizujący wartość należności		348 369,18	507 255,56
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	664 657,25	1 701 537,58	1 201 090,82
1) koszty związane z postępowaniem sądowym wynag. adwokackie, koszty komornicze, koszty sądowe	54 247,12		
2) spisane należności uprawdopodobnione i nieuprawdopodob.	7 822,04		
3) koszty refaktur	47 956,58	404 893,60	216 896,17
4) kary, grzywny, odszkodowania, rezerwy na zobowiązania	554 416,67	1 077 322,00	943 288,64
5) szkody w towarach zaliczone w ciężar kosztów			
6) darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego			
7) niedobory składników majątku obrotowego			
8) inne:			
9) towary zlikwidowane			
10) pozostałe koszty	214,84	219 321,98	40 906,01
<b>RAZEM</b>	<b>668 788,25</b>	<b>2 184 078,69</b>	<b>1 708 346,38</b>

#### Komentarz:

Poz. 2 noty to kwoty umorzonych należności od odbiorców (z tyt. dostaw i usług) i od byłych pracowników. Umorzenie wierzytelności dokonane z powodu ich przeterminowania a przeciwko dłużnikom nie wszczęto postępowania sądowego lub ich jednostkowa wartość jest niewielka a koszty jej dochodzenia są znacznie wyższe. W pozycji nr 4 uwzględniono rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu: kary za nieterminową realizację kontraktu budowlanego kwota 342 410,94 zł; rezerwa na koszty związane z postępowaniem sądowym dot. przystąpienia do długu kwota 145 920,67 zł, rezerwa na ewentualne przyszłe zobowiązanie wynikające z postępowania sądowego w sprawie nieuznania potrącenia należności w kwocie 49 752,48 zł.

## Nota 6a

### Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

do dnia 30.06.2011 roku nie dokonano takich odpisów	
---	--

## Nota 6b

### Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. Ustawy

do dnia 30.06.2011 roku nie dokonano takich odpisów	
---	--

## Nota 6c

### Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

do dnia 30.06.2011 roku nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym	
--	--

## Nota 7

### Przychody finansowe

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	–	–	
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych			
– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach			
II. Odsetki, w tym:	3 371,59	60 563,75	35 476,77
– odsetki od spółek powiązanych		3 065,84	3 065,84
– odsetki od pozostałych kontrahentów zrealizowane	312,18	32 109,69	14 350,90
– odsetki od kontrahentów niezrealizowane			
– odsetki od zobowiązań umorzone			
– odsetki bankowe	3 059,41	25 388,22	21 125,87
– odsetki pozostałe			
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	–	–	
– przychody ze zbycia udziałów		–	
– ...			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	18 869,80	18 869,80
– rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczkę od Spółki powiązanej		18 869,80	18 869,80
– ...			
V. Inne, w tym:	1 877,71	–	
– różnice kursowe ogółem , w tym :	1 876,30	–	
– różnice kursowe zrealizowane ( z tyt. zapłaty zobowiązań zagranicznych)			
– różnice kursowe niezrealizowane (wycena śr.pieniężnych na dzień bilansowy wg kursu śr.NBP)			
– różnice kursowe niezrealizowane (przeszacowanie zobowiązań w kontrahentów)	1 876,30		
– przychody pozostałe drobne zaokrąglenia, zbycie wierzytelności	1,41		
<b>RAZEM</b>	<b>5 249,30</b>	<b>79 433,55</b>	<b>54 346,57</b>

#### Komentarz:

Różnice kursowe niezrealizowane wynikają z wyceny aktywów wg śr.kursów z dnia bilansowego .



## Nota 8

### Koszty finansowe

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.	za okres 01.01.2010 r.- 31.12.2010 r.	za okres 01.01.2010 r.- 30.06.2010 r.
I. Odsetki, w tym:	268 297,65	604 766,82	255 452,03
– odsetki do spółek powiązanych			
– odsetki od pozostałych kontrahentów	10 647,92	75 608,25	676,23
– odsetki budżetowe zapłacone	4 293,43	7 740,00	63,00
– odsetki bankowe zapłacone	59 037,91	199 870,24	120 789,66
– odsetki pozostałe - leasing zarachowane, obligacje ,	194 318,39	321 548,33	133 923,14
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–	
– sprzedaż udziałów			
– ...			
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	–	177 572,22	156 572,22
– udziały zakupionych spółek			
– zakupione akcje własne			
– sprzedaż udziałów			
– aktualizacja innych aktywów		177 572,22	156 572,22
IV. Inne, w tym:	215 429,92	5 782,36	5 782,36
– różnice kursowe ogółem , w tym :	76 310,96	5 782,36	5 782,36
– różnice kursowe zrealizowane (zapłata zobowiązań kontrahentom zagranicznym )	4 572,52		
– różnice kursowe spłata kredytów			
– różnice kursowe wycena kredytów			
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań wyrażanych w walucie.	71 738,44	5 782,36	5 782,36
– pozostałe koszty finansowe			
– prowizje od udzielonych kredytów	23 116,61		
– wartość sprzedanych wierzytelności, koszty pozyskania kapitału, drobne zaokrąglenia	116 002,35		
– prowizje od weksli			
<b>RAZEM</b>	<b>483 727,57</b>	<b>788 121,40</b>	<b>417 806,61</b>

#### Komentarz:

Wartość zarachowanych odsetek od obligacji w kwocie 145 830,85 zł ujęto w pozycji "odsetki pozostałe". W pozycji tej ujęto również 48 487,54 zł odsetek zarachowanych od spłacanych rat leasingu operacyjnego, które w księgach Spółki ujęte są jako leasing finansowy a zapłacony czynsz leasingowy dzielony jest, rachunkowo, na część odsetkową i kapitałową. Różnice kursowe z wyceny zobowiązań powstały z wyceny na dzień bilansowy, wg śr. kursu NBP, zobowiązań leasingowych. Koszty pozyskania kapitału w kwocie 116 000 zł dotyczą prowizji i opłat poniesionych przy emisji nowych akcji

## Nota 9

### Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	2011	2010
1. Zyski losowe		
2. Pozostałe zyski		
<b>Razem zyski nadzwyczajne</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
1. Straty losowe		
2. Pozostałe straty		
<b>Razem straty nadzwyczajne</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Komentarz:

W spółce do dnia 30.06. 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne

**Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto**

	za okres 01.01.2011 r.- 30.06.2011 r.
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>-934 954,63</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	<b>4 654 566,22</b>
– amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	501 437,54
– niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilno-prawnych	239 165,81
– nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne ZUS	353 869,65
– aktualizacja wartości należności handlowych	–
– usługi obce, podatki i opłaty, pozostałe koszty	46 815,70
– wartość zużytych materiałów	45 997,62
– różnice kursowe (z wyceny bilansowej)	69 862,14
– opłaty związane z emisją akcji,	116 000,00
– koszty usług budowlanych (nieproporcjonalnych) nskup przychodów ze sprzedaży	2 507 143,26
– odsetki zarachowane od leasingu, zobowiązań	205 893,96
– odszkodowania, kary i grzywny	541 709,67
– koszty zw. z postępowaniem sądowym	14 194,00
– pozostałe koszty operacyjne	12 476,87
– inne koszty rodzajowe n.s.k.u.p	–
– koszt sprzedanych i zlikwidowanych aktywów trwałych	–
– darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego i inne	–
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	<b>1 713 730,52</b>
– usługi obce w 2010 r. fakt. otrzymane w 2011 roku(RMK biernie)	745 560,92
– leasing operacyjny czynsze i wart.podatkowa sprzed.majątku	592 498,90
– płace i ZUS za m-c 12/2010 r. zapłacone w m-cu 01/2011	87 603,54
– odsetki od obligacji zarachowane w poprzednich okresach zapłacone w bieżącym okresie	283 500,00
– amortyzacja pozabilansowa - podatkowa	4 567,16
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	<b>2 177 637,46</b>
– przychody wynikające z szacowania kontraktów budowlanych	2 090 175,21
–	–
– rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	18 031,70
– rozwiązanie rezerwy na urlopy i na stratę	69 430,55
– wycena bilansowa środków pieniężnych i zobowiązań w/b kontrahentów walutowych	–
– umorzone odsetki od zobowiązań	–
– przychody z tytułu zakończonej umowy leasingowej	–
– przedawnione zobowiązania, należn dawniej umorz.zwroty	–
– nieotrzymane przychody związane z postępowaniem sądowym	–
– naliczone odsetki niezapłacone	–
– pozostałe przychody npp	–
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	<b>3 800,00</b>
– przychody ze sprzedaży majątku	3 800,00
– zasądzony koszty sądowe zarach.w poprzednich latach otrzymane w bieżącym roku	–
– noty uznaniowe od dostawców bez rozliczenia kasowego (premie pieniężne)	–
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	–
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-167 956,39</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący (19%)</b>	–
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony (19%)	<b>15 422,00</b>
<b>Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>15 422,00</b>

**komentarz:**

Odsetki zarachowane od leasingów w kwocie 48 487,54 zł związane są z tym, iż Spółka używając, na podstawie umów leasingu operacyjnego, aktywów trwałych, ujmuje je w księgach, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, tak jak środki trwałe własne. Przyjęcie aktywów ewidencjonowanych jest jako zwiększenie majątku Spółki oraz powstanie zobowiązania w obec leasingodawcy. Czynsz za leasing operacyjny ujmowany jest jako zmniejszenie zobowiązań oraz w ciężar kosztów finansowych - odsetek. Wartość opłat leasingowych rachowana jest również na kontach pozabilansowych jako koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych (kwota 588 698,90 zł).

Spółka wycenia na dzień bilansowy kontrakty budowlane. Wycenione przychody porównuje się z przychodami zafakturowanymi i ich nadwyżkę księguje się jako rozliczenia międzyokresowe i przychody z oszacowanych kontraktów. Koszty bezpośrednie do konkretnej usługi i uzyskanego przychodu dzieli się na koszty podatkowe i niepodatkowe na podstawie proporcji w jakiej wartość zakończonych, odebranych robót pozostaje do ogólnej wartości wykonywanych robót.

## Nota 11a

### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2011 r.	30.06.2010 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	885 769,00	1 300 582,82
a) odniesionych na wynik finansowy	885 769,00	1 300 582,82
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	687 038,00	787 233,57
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	260 563,00	787 233,57
– rezerwa na zapasy		
– rezerwa na niewykorzystane urlopy		
– rezerwa na nagrody jubileuszowe		
– rezerwa na wyroby gotowe		
– rezerwa na koszty usług obcych		
– rezerwa na różnice przejściowe	260 563,00	787 233,57
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	426 475,00	
– strata podatkowa za 2010 rok	426 475,00	
– ...		
– ...		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	–	
– ...		
– ...		
– ...		
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	353 293,00	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	353 293,00	
– spłaty zobow. leasingowych	99 731,00	
– rozwiązania, wykorzystanie RMK biernych	253 562,00	
– ...		
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)	–	
– ...		
– ...		
– ...		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 219 514,00	2 087 816,39
a) odniesionych na wynik finansowy	1 219 514,00	2 087 816,39
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

**Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	30.06.2011 r.	30.06.2010 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	802 246,92	922 865,74
a) odniesionej na wynik finansowy	802 246,92	922 865,74
b) odniesionej na kapitał własny	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–
2. Zwiększenia	459 217,00	492 673,57
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	459 217,00	492 673,57
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	–	492 673,57
– koszty podatkowe -odmienność ujęcia do podatku dochodowego	459 217,00	–
– ...	–	–
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– przychody podatkowe -odmienność ujęcia do podatku dochodowego	–	–
– ...	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	–	–
– różnica między wartością bilansową a podatkową aktywów przejętych od Spółek w rodze połączenia	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
3. Zmniejszenia	110 050,00	112 239,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	110 050,00	112 239,00
– wartość bilansowa aktywów trwałych	110 050,00	112 239,00
– wykorzystanie rezerwy	–	–
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–
– ...	–	–
– ...	–	–
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 151 413,92	1 303 300,31
a) odniesionej na wynik finansowy	1 151 413,92	1 303 300,31
b) odniesionej na kapitał własny	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–

**Nota 12**
**Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w roku na dzień 30.06.2011**

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	–	–	–	126 353,21	10 040,00	136 393,21
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	–	–	–
– nabycie	–	–	–	–	–	–
– darowizna	–	–	–	–	–	–
–przemieszczenia i przeksięgowania z konta wartości niematerialne i prawne w budowie	–	–	–	–	–	–
– inne (przejęcie - inkorporacja)	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–	–	–	–
– likwidacja	–	–	–	–	–	–
– aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne	–	–	–	–	–	–
Wartość brutto na koniec okresu	–	–	–	126 353,21	10 040,00	136 393,21
Umorzenia na początek okresu	–	–	–	122 504,03	1 878,50	124 382,53
Umorzenia bieżące - zwiększenia	–	–	–	2 678,10	550,50	3 228,60
Umorzenia - zmniejszenia	–	–	–	262,50	–	262,50
– likwidacja	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–
– inne przeksięgowania	–	–	–	262,50	–	262,50
Razem umorzenia na koniec okresu	–	–	–	124 919,63	2 429,00	127 348,63
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 433,58</b>	<b>7 611,00</b>	<b>9 044,58</b>

Komentarz:

Inne przeksięgowania w kwocie 262,50 zł to korekta księgowañ na kartotece księgow ej

## Nota 12 a

### Wartości niematerialne i prawne struktura własnościowa

Wartości niematerialne i prawne	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
własne	9 044,58	12 010,68	14 976,78
używane na podstawie umów dzierżawy, leasingu, innych	0	0	0

## Nota 12 b

### Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych na dzień 30.06.2010 r.

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu				111 157,62	10 040,00	121 197,62
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	13 005,09	-	13 005,09
- nabycie				13 005,09		13 005,09
- darowizna						-
-przemieszczenia i przeksięgowania z konta wartości niematerialne i prawne w budowie				-		-
- inne (przejęcie - inkorporacja)						-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
- likwidacja						-
- aktualizacja wartości						-
- sprzedaż						-
- przemieszczenie wewnętrzne						-
- inne						-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	124 162,71	10 040,00	134 202,71
Umorzenia na początek okresu		-		101 917,98	777,50	102 695,48
Umorzenia bieżące - zwiększenia		-		15 980,45	550,50	16 530,95
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-		-	-
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
- przemieszczenie wewnętrzne						-
- inne przeksięgowania						-
Razem umorzenia na koniec okresu	-	-	-	117 898,43	1 328,00	119 226,43
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>6 264,28</b>	<b>8 712,00</b>	<b>14 976,28</b>

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 712 953,24		947 521,91	5 560 808,56	4 526 804,74	577 735,73	13 325 824,18
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	78 361,79	634 585,65	–	712 947,44
– leasing							–
– nabycie i darowizna				8 361,79			8 361,79
– przemieszczenie wewnętrzne				70 000,00	634 585,65		704 585,65
– przemieszczenia, przeksięgowania							–
– inne (przejęcie - inkorporacja)							–
Zmniejszenia, w tym:	–	–	4 860,00	115 229,87	634 585,65	–	754 675,52
– likwidacja			4 860,00	37 229,87			42 089,87
– aktualizacja wartości							–
– sprzedaż				8 000,00			8 000,00
– przemieszczenie wewnętrzne				70 000,00	634 585,65		704 585,65
– inne (koniec leasingu)							–
Wartość brutto na koniec okresu	1 712 953,24	–	942 661,91	5 523 940,48	4 526 804,74	577 735,73	13 284 096,10
Umorzenie na początek okresu			479 569,23	2 730 834,47	2 112 181,28	227 814,29	5 550 399,27
Umorzenia bieżące - zwiększenia			47 173,67	436 950,20	714 096,16	28 285,00	1 226 505,03
Zmniejszenia, w tym:	–	–	729,00	86 063,29	379 229,92	–	466 022,21
– likwidacja			729,00	37 229,87			37 958,87
– sprzedaż				8 000,00			8 000,00
– przemieszczenie wewnętrzne							–
– inne (koniec leasingu)				40 833,42	379 229,92		420 063,34
Umorzenie na koniec okresu	–	–	526 013,90	3 081 721,38	2 447 047,52	256 099,29	6 310 882,09
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 712 953,24</b>	<b>–</b>	<b>416 648,01</b>	<b>2 442 219,10</b>	<b>2 079 757,22</b>	<b>321 636,44</b>	<b>6 973 214,01</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	–	–	55,80	55,79	54,06	44,33	47,51

**Komentarz:**

W 2011 roku z powodu zmiany lokalizacji biura Zarządu uległy likwidacji, (poz. budynki i budowle) nakłady w obcym środku trwałym - wynajmowanej nieruchomości. Wartość brutto nakładów (w obcym środku trwałym) w zlikwidowanej placówce wynosiła 4 860 zł., w wartość jej umorzenia wyniosła 729 zł. Pozycja przemieszczenia wewnętrzne w kol. urządzenia techniczne i maszyny oraz środki transportu dot. środków trwałych będących przedmiotem umów leasingowych, dla których umowa leasingowa została zakończona. Zmniejszenia urządzeń technicznych i ich umorzeń o kwotę 37 229,87 zł dot. aktywów zezłomowanych i fizycznie zlikwidowanych w 2010 roku, które nie zostały wyksięgowane z kont i księgi inwentarzowej.

**13a**
**Środki trwałe struktura własnościowa**

w wartościach księgowych netto		Własne	Leasing	O innym charakterze	Razem
Stan 30.06.2010		4 646 768,33	3 840 489,67		8 487 258,00
Stan na początek roku 2011		4 586 164,59	3 189 260,32		7 775 424,91
Stan 30.06.2011		4 068 476,00	2 904 738,01		6 973 214,01

**Komentarz:**

Wszystkie środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego są do celów bilansowych, ujęte w księgach tak jak środki trwałe użytkowane na podstawie um. leasingu finansowego. Zgodnie z ekonomiczną treścią umów aktyw a te (pojazdy samochodowe, maszyny, urządzenia) ujęte zostały w księgach według wartości godziwej i do celów bilansowych podlegają amortyzacji - umorzeniom.

**13b**

**Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska**

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	
stan na dzień 30.06.2010 r.	1 340 953,96
stan na dzień 30.06.2011 r.	8 361,79
– na ochronę środowiska	

**13c**

**Grunty użytkowane wieczysto nie występują**

	stan na BO	zwiększenia	zmniejszenia	stan na BZ
Powierzchnia w m				
Wartość				

**13d**

**Środki trwałe wykazywane pozabilansowo**

	stan na BO	zwiększenia	zmniejszenia	stan na BZ
nie występują				

**13e**

**Zmiany w środkach trwałych na dzień 30.06.2010 r.**

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	295 525,24		935 749,63	5 236 726,84	4 232 981,30	496 715,07	11 197 698,08
Zwiększenia, w tym:	1 417 428,00	–	11 772,28	711 873,81	510 400,26	78 568,82	2 730 043,17
– leasing				168 611,26	220 435,00		389 046,26
– nabycie i darowizna	1 417 428,00		11 772,28	122 631,55		78 568,82	1 630 400,65
– przemieszczenie wewnętrzne				420 631,00	289 965,26		710 596,26
– przemieszczenia, przeksięgowania							–
– inne (przejęcie - inkorporacja)							–
Zmniejszenia, w tym:	–	–	–	420 631,00	289 965,26	–	710 596,26
– likwidacja							–
– aktualizacja wartości							–
– sprzedaż							–
– przemieszczenie wewnętrzne				420 631,00	289 965,26		710 596,26
– inne (koniec leasingu)							–
Wartość brutto na koniec okresu	1 712 953,24	–	947 521,91	5 527 969,65	4 453 416,30	575 283,89	13 217 144,99
Umorzenie na początek okresu			373 879,34	1 909 604,21	1 375 812,94	169 543,43	3 828 839,92
Umorzenia bieżące - zwiększenia			41 289,13	725 918,60	537 469,29	25 247,98	1 329 925,00
Zmniejszenia, w tym:	–	–	–	247 292,70	181 585,23	–	428 877,93
– likwidacja							–
– sprzedaż							–
– przemieszczenie wewnętrzne							–
– inne (koniec leasingu)				247 292,70	181 585,23		428 877,93
Umorzenie na koniec okresu	–	–	415 168,47	2 388 230,11	1 731 697,00	194 791,41	4 729 886,99
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 712 953,24</b>	<b>–</b>	<b>532 353,44</b>	<b>3 139 739,54</b>	<b>2 721 719,30</b>	<b>380 492,48</b>	<b>8 487 258,00</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	–	–	43,82	43,20	38,88	33,86	35,79



## Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	odpisy	Należności netto
<b>1. Od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek okresu obrotowego	117 171,20	117 171,20	
Stan na koniec okresu obrotowego, w tym:	117 171,20	117 171,20	–
a) z tytułu dostaw i usług			–
b) inne	117 171,20	117 171,20	–
<b>2. Od jednostek pozostałych</b>			
Stan na początek roku obrotowego	275 207,57		275 207,57
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	275 207,57	–	275 207,57
a) z tytułu dostaw i usług			–
b) inne	275 207,57		275 207,57
<b>Razem na koniec roku obrotowego</b>	<b>392 378,77</b>	<b>117 171,20</b>	<b>275 207,57</b>

### Komentarz:

Należności długoterminowe pozostałe w kwocie 275 207,57 zł wynikają z wpłaconych kaucji na należyte wykonanie usług budowlanych. Zwrot kaucji nastąpi po upływie okresu gwarancji. Należność w kwocie 117 171,20 zł, na którą w całości zrobiono odpis aktualizujący, stanowi wierzytelność od Spółki powiązanej Promenada (dawniej Salida) z tytułu udzielonej jej pożyczki. Należności długoterminowe nie były w poprzednich okresach obrotowych wykazywane w bilansie we właściwej pozycji. Wykazywane były jako należności krótkoterminowe

## Nota 15

### Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe											4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem	
			a) w jednostkach powiązanych, w tym:							b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe		- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
Stan na początek okresu 30.06.2010 w tym w cenie nabycia			21 000,00	21 000,00	21 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 000,00	
Zwiększenia w tym: - nabycie /inne - korekty aktualizujące wartość - przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmniejszenia - sprzedaż - korekty aktualizujące wartość - przemieszczenie wewnętrzne	-	-	21 000,00	21 000,00	21 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 000,00	
Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

#### Komentarz:

Spółka posiada udziały w Spółce z o.o. Promenada (dawniej Salida) o wartości 42 000 zł., na udziały te w 2010 roku oraz w poprzednich okresach udzieliła jej pożyczki w kwocie 117 171,20 zł. Na aktyw a te sporządzono odpisy aktualizujące ich wartość w 100%

## Nota 16

### Zapasy

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2010 r.
Materiały	58 576,52	62 245,49	47 177,40
Półprodukty i produkty w toku			814 615,65
Produkty gotowe	512 617,97	512 617,97	512 617,97
Towary	86 294,72	86 294,72	86 294,72
Zaliczki na dostawy	89 390,63	56 318,69	157 612,85
<b>RAZEM</b>	<b>746 879,84</b>	<b>717 476,87</b>	<b>1 618 318,59</b>

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>162 403,44</b>	<b>162 403,44</b>	<b>–</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	<b>162 403,44</b>	<b>162 403,44</b>	<b>–</b>
Stan na początek roku 2011	162 403,44	162 403,44	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	8 204,83	8 204,83	–
Razem	154 198,61	154 198,61	–
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku 2011	–	–	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
c) inne	–	–	–
Stan na początek roku 2011	117 171,20	117 171,20	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>11 836 112,89</b>	<b>488 010,48</b>	<b>11 348 102,41</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	<b>10 939 728,88</b>	<b>457 468,78</b>	<b>10 482 260,10</b>
Stan na początek roku 2011	6 525 940,38	478 529,61	6 047 410,77
– nieprzeterminowane	6 224 075,09	–	6 224 075,09
– do 1 miesiąca	1 319 151,01	–	1 319 151,01
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	512 050,85	–	512 050,85
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	92 915,88	–	92 915,88
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	2 394 826,97	60 759,70	2 334 067,27
– powyżej 1 roku	396 709,08	396 709,08	–
Razem	10 939 728,88	457 468,78	10 482 260,10
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku 2011	–	–	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezsp. społ.	<b>485 948,13</b>	–	<b>485 948,13</b>
Stan na początek roku 2011	305 061,90	–	305 061,90
– nieprzeterminowane	485 948,13	–	485 948,13
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	485 948,13	–	485 948,13
d) inne należności	<b>410 435,88</b>	<b>30 541,70</b>	<b>379 894,18</b>
Stan na początek roku 2011	428 286,68	30 541,70	397 744,98
– nieprzeterminowane	75 403,88	–	75 403,88
– do 1 miesiąca	18 762,57	–	18 762,57
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	151 977,90	–	151 977,90
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	20 571,98	–	20 571,98
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	34 686,39	–	34 686,39
– powyżej 1 roku	109 033,16	30 541,70	78 491,46
Razem	410 435,88	30 541,70	379 894,18
e) należności dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Stan na początek roku 2011	–	–	–
– nieprzeterminowane	–	–	–
– do 1 miesiąca	–	–	–
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	–	–	–
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	–	–	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	–	–	–
Razem	–	–	–

**Komentarz:**

W punkcie 1 C wykazano w BO należności krótkoterminowe: należność z tytułu udzielonej, Spółce powiązanej Promenada (dawniej Salida), pożyczki. Na pożyczkę tę dokonano w poprzednim okresie obrotowym odpisu aktualizującego. Wierzytelność ta winna być wykazywana jako należność długoterminowa. W poz. 2d stan na początek roku wykazywano jako należność krótkoterminową należności z tytułu kaucji, o terminie płatności przekraczającym 12 miesięcy. Należności te winny być wykazywane w aktywach jako należności długoterminowe.

**17a**

**Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa**

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
w walucie polskiej	11 998 516,33	7 538 863,60	7 343 588,94
w walutach obcych	0,00	0,00	
odpisy aktualizujące	650 413,92	788 645,95	555 718,61

**17b**

**Należności sporne**

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
	2 297 314,94	111 000,00	111 000,00

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe												2. Inne inwestycje krótkoterminowe
	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje	– należność i z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	– inne papiery wartościowe	– udzielone pożyczki	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		– udziały lub akcje	– należność i z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	– inne papiery wartościowe	– udzielone pożyczki	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	–	–					–						
w tym w cenie nabycia	–	–					–			–			
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– nabycie	–	–					–						
– korekty aktualizujące wartość	–	–					–						
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–					–						
Zmniejszenia, w tym	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– sprzedaż	–	–					–						
– korekty aktualizujące wartość	–	–					–						
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–					–						
Stan na koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
w tym w cenie nabycia	–	–					–						

Komentarz:

Spółka nie posiada takich aktywów finansowych

## Nota 19

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	100 545,78	1 586 344,15	1 110 096,30
Inne środki pieniężne	132 569,01	–	–
Inne aktywa pieniężne	–	–	–
<b>RAZEM</b>	<b>233 114,79</b>	<b>1 586 344,15</b>	<b>1 110 096,30</b>

Komentarz:

Na dzień bilansowy środki pieniężne w kasie gotówkowej wynoszą 3 071,48 zł a środki pieniężne na rachunkach bankowych 97 474,30 zł. Kwota 132 569,01 zł "Inne środki pieniężne" to saldo środków w drodze (wyплаты z rachunków bankowych- przeksięgowania) które nie wpłynęły do dnia bilansowego na właściwy rachunek bankowy przedsiębiorstwa.

## Nota 19a

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne struktura walutowa

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
w walucie polskiej	233 114,79	1 586 344,15	1 110 096,30
w walutach obcych	0,00	0,00	0,00

## Nota 20

### Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 219 514,00	885 769,00	2 087 816,38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 604,78	10 485,07	9 514,28
– RMK długoterminowe czynne: abonamenty, opłaty, polisy	18 604,78	10 485,07	9 514,28
– odsetki leasing	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>1 238 118,78</b>	<b>896 254,07</b>	<b>2 097 330,66</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>			
– zużycie materiałów	–	–	–
– ubezpieczenia	87 901,39	99 778,98	97 913,48
– opłaty i podatki	18 817,26	2 545,67	44 859,15
– prenumerata prasy, książki	351,65	940,08	1 897,00
– pozostałe: usługi informatyczne, licencje na oprogramowanie	11 327,88	28 344,85	231,00
– oszacowane przychody z tytułu kontraktów budowlanych	3 450 024,00	1 033 090,64	3 018 985,97
<b>Razem</b>	<b>3 568 422,18</b>	<b>1 164 700,22</b>	<b>3 163 886,60</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:</b>	<b>997 170,05</b>	<b>240 863,87</b>	<b>2 810 110,27</b>
1. Ujemna wartość firmy	–	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	–	–	–
a) długoterminowe, w tym:	–	–	–
– ...	–	–	–
– ...	–	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	–	–	–
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	–	–	–
– rezerwa na świadczenia pracownicze	–	–	–
– rezerwa na koszty	–	–	–
– przychody przyszłych okresów	–	–	–
– zarach. koszty badania sprawozdania finansowego	–	–	–
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	997 170,05	240 863,87	2 810 110,27
a) długoterminowe, w tym:	17 937,41	17 937,41	17 937,41
– środki z tytułu przyszłych świadczeń	17 937,41	17 937,41	17 937,41
– inne	–	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	979 232,64	222 926,46	2 792 172,86
– niezrealizowane różnice kursowe	–	–	–
– przedpłaty, faktury zaliczki do sprzedaży towarów handlowych	551 511,16	51 511,16	51 511,16
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	–	–	–
– wycena kontraktów budowlanych	427 721,48	171 415,30	2 740 661,70
– inne	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>997 170,05</b>	<b>240 863,87</b>	<b>2 810 110,27</b>

## Nota 21

### Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego 2011	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2011
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	802 246,92	349 167,00			1 151 413,92
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	166 002,92	–	–	5 816,55	160 186,37
a) długoterminowa					–
b) krótkoterminowa (urlopy)	166 002,92			5 816,55	160 186,37
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	2 244 531,93	603 930,58	623 362,05	189 859,36	2 035 241,10
a) długoterminowe, w tym:	–	–	–	–	–
– ...					–
b) krótkoterminowa, w tym:	2 244 531,93	603 930,58	623 362,05	189 859,36	2 035 241,10
– na stratę na realizacji kontraktu budowlanego pl. Strzelecki	63 614,00			63 614,00	–
– na naprawy gwarancyjne	13 600,00				13 600,00
– na kary	1 035 385,00	342 410,94			1 377 795,94
– na roboty w toku, RMK bieme	1 131 932,93	65 846,49	623 362,05	126 245,36	448 172,01
– na zobowiązania z tyt.spraw w sądzie,		195 673,15			195 673,15
<b>Razem</b>	<b>3 212 781,77</b>	<b>953 097,58</b>	<b>623 362,05</b>	<b>195 675,91</b>	<b>3 346 841,39</b>

#### Komentarz:

Rozwiązanie rezerwy na roboty w toku związane jest ze zmianą sposobu szacowania kontraktu budowlanego z metody przychodowej na metodę kosztową. Wykorzystanie rezerwy na roboty w toku (szacowanie kontaktów metodą przychodową) wyniosło 589 240,57 zł zaś wykorzystanie RMK biernych dot. roku 2010 to kwota 34 121,48 zł. Zwiększenie rezerwy na kary dot. ew. kar zw.z realizacją kontraktu budowlanego w Kołobrzegu, zwiększenie rezerwy na roboty w toku wynosi 33 046,49 zł, zwiększenie rezerwy na RMK bieme to kwota 32 800 zł (koszty badania sprawozdania i koszty publikacji sprawozdań). Kwota zwiększenia rezerwy 195 673,15 zł dot. rezerwy na ew. przyszłe zobowiązania wynikające z przystąpienia do długu oraz z nieuznania przez kontrahenta potrącenia należności.

## Nota 21a

### Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne					–
Rzeczowe aktywa trwałe					–
Inwestycje długoterminowe					–
Zapasy					–
Należności krótkoterminowe i długoterminowe	788 645,95		3 029,13	18 031,70	767 585,12
Inne					–
<b>Razem</b>	<b>788 645,95</b>	<b>–</b>	<b>3 029,13</b>	<b>18 031,70</b>	<b>767 585,12</b>

#### Komentarz:

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe zostały: rozwiązane z powodu spłaty wierzytelności, na które był utworzony odpis aktualizujący oraz wykorzystane o odpisy zasadne na należności stracone lub umorzone w kwocie 3 029,13 zł. Na należność długoterminową w kwocie 117 171,20 zł dokonano, w poprzednim okresie obrotowym, odpisu w wysokości 100% należności.

## Nota 22

### Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2011	2010*
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>		
Fundusz zapasowy (+/–)	–950 376,63	–5 482 346,75
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	–950 376,63	–5 482 346,75
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)		
Fundusz nagród		
Cele społeczne		
Dopłaty wspólników		
Obniżenie kapitału podstawowego		

\* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)



	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
			a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
<b>Okres spłaty</b>							
do roku		–					–
początek okresu		–					–
koniec okresu		–					–
od 1 roku do 3 lat		–					–
początek okresu		1 516 205,69		–	1 156 656,81	359 548,88	1 516 205,69
koniec okresu		986 775,98			843 556,57	143 219,41	986 775,98
powyżej 3 lat do 5 lat		–					–
początek okresu		–					–
koniec okresu		142 940,57				142 940,57	142 940,57
ponad 5 lat		–					–
początek okresu		–	–				–
koniec okresu		247 738,50				247 738,50	247 738,50
<b>Razem</b>							
początek okresu	–	1 516 205,69	–	–	1 156 656,81	359 548,88	1 516 205,69
koniec okresu	–	1 377 455,05	–	–	843 556,57	533 898,48	1 377 455,05

**Komentarz:**

pozycja inne zobowiązania finansowe obejmuje zobowiązania z tytułu leasingu, który w świetle przepisów Ustawy o rachunkowości stanowi leasing finansowy zaś w myśl K.C. oraz przepisów podatkowych leasing ten jest leasingiem operacyjnym. Pozycja "inne" zawiera wartości zobowiązań z tyt. potrąconych dostawcom kaucji gwarancyjnych na należyte wykonanie robót budowlanych

**Nota 23a**
**Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa na 30.06.2010 r.**

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
			a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
<b>Okres spłaty</b>							
do roku		–					–
początek okresu		–					–
koniec okresu		–					–
od 1 roku do 3 lat		–					–
początek okresu		1 319 740,32		–	1 319 740,32		1 319 740,32
koniec okresu		1 601 909,56			1 601 909,56		1 601 909,56
powyżej 3 lat do 5 lat		–					–
początek okresu		329 935,42			329 935,42		329 935,42
koniec okresu		61 935,42			61 935,42		61 935,42
ponad 5 lat		–					–
początek okresu		–	–				–
koniec okresu		–					–
<b>Razem</b>							
początek okresu	–	1 649 675,74	–	–	1 649 675,74	–	1 649 675,74
koniec okresu	–	1 663 844,98	–	–	1 663 844,98	–	1 663 844,98

## Nota 24

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	–	–	–	–	–	–	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–
– do 12 miesięcy								
– powyżej 12 miesięcy								
b) pozostałe								
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	13 086 635,50	11 404 776,17	2 222 653,48	1 202 616,53	348 466,02	1 372 874,89	33 436,54	16 584 823,63
a) kredyty i pożyczki	671 238,60	1 364 252,54						1 364 252,54
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	2 993 873,40	2 856 204,25						2 856 204,25
c) inne zobowiązania finansowe	855 601,99	677 800,28						677 800,28
d) z tytułu dostaw i usług	5 777 132,42	4 054 547,62	1 818 453,91	1 107 265,14	333 913,75	853 711,48	–29 786,44	8 138 105,46
– do 12 miesięcy	5 777 132,42	4 054 547,62	1 818 453,91	1 107 265,14	333 913,75	853 711,48	–29 786,44	8 138 105,46
– powyżej 12 miesięcy								–
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw								–
f) zobowiązania wekslowe								–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	1 690 764,45	1 503 045,93	254 778,06					1 757 823,99
h) z tytułu wynagrodzeń	294 381,26	548 012,10						548 012,10
i) inne	803 643,38	400 913,45	149 421,51	95 351,39	14 552,27	519 163,41	63 222,98	1 242 625,01
<b>Razem</b>	<b>13 086 635,50</b>	<b>11 404 776,17</b>	<b>2 222 653,48</b>	<b>1 202 616,53</b>	<b>348 466,02</b>	<b>1 372 874,89</b>	<b>33 436,54</b>	<b>16 584 823,63</b>

#### Komentarz:

Inne zobowiązania krótkoterminowe zmniejszono o kwotę 2 200 000 zł z tytułu wpłat dokonanych przez akcjonariuszy a dotyczących emisji serii E akcji. Kapitał akcyjny niezarejestrowany na dzień bilansowy 30.06. 2011 r. został zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy dnia 29.07.2011r. Na pozycję inne zobowiązania składają się: nierozliczone zaliczki pracownicze 13 573,74 zł, zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych 1 145 039,04 zł. Pozostała kwota 84 012,23 zł to innych zobowiązań to m.in. zobowiązania z tyt.zawartych polis ubezpieczeniowych. Zobowiązania z tyt.dostaw i usług powiększono o kwotę 585 930,42 zł będącą wartością zobowiązań dotyczących I półrocza 2011, do których faktury otrzymano w w następnym miesiącu (str MA konta rozliczenie zakupu).

**Nota 24 a**  
**Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa**

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
w walucie polskiej	16 584 823,63	13 086 635,50	
w walutach obcych	0,00	0,00	

**Nota 24 b**  
**Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów**

BANK	RODZAJ KREDYTU	WALUTA	WARTOŚĆ W WALUCIE	OKRES KREDYT.	WARTOŚĆ KREDYTU KRÓTKOTERMINOWE ZŁ	WARTOŚĆ KREDYTU ZŁ NADZIEN BILANSOWY	OPROCENTOWANIE	Prowizja za uruchomienie	Prowizja za administrowanie	Sposób spłaty	rata	ZABEZPIECZENIA
GETIN BANK	obrotowy nr 8892/O/1/2011	PLN		16.02.2011 - 15.01.2012	755 000,00	755 000,00	WIBOR 3M +3,90%	10 570,00	0	47% wartości netto faktur wystawionych w związku z realizacją kontraktu Pomorska		przelew wierzytelności z tytułu kontraktu "Pomorska"
GETIN BANK	obrotowy nr 8789/O/2/2011	PLN		27.01.2011- 15.05.2012	825 000,00	306 722,26	WIBOR 3M +3,90%	11 550,00	0	70% wartości netto faktur wystawionych w związku z realizacją kontraktu Arkadia		przelew wierzytelności z tytułu kontraktu "Arkadia"
BOŚ S.A.	obrotowy - w rach.bież.do 500 000 zł	PLN		01.09.2006 - 28.08.2011	500 000,00	302 530,28	WIBOR 1M +3,2%	3,6% rocznie (za gotowość od niewykorz.kredytu)				
- SUMA					2 080 000,00	1 364 252,54						

## Nota 25

### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
– hipoteka	kredyty	750 000,00
– zastaw towarów wartość na dzień bilansowy		
– zastaw mienia ruchomego		
– zastaw rzeczowych aktywów trwałych	gwarancja ubezpieczeniowa	887 600,00
– z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd		
– inne: zastaw i cesja na należnościach	kredyty	1 061 722,60
<b>Razem</b>	<b>–</b>	<b>2 699 322,60</b>

## Nota 26

### Zobowiązania warunkowe

	Kwota
1. Gwarancje	
2. Poręczenia (także wekslowe)	
3. Kaucje i wadia	
4. Zobowiązania z tytułu weksli in blanco gwarancje ubezpieczeniowe	12 000 000,00
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki	
6. Z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów	
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe	
<b>Razem</b>	<b>12 000 000,00</b>

## Nota 27

### Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków I budowl

Wyszczególnienie	2011	2010
<b>Razem:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

nie występują

## Nota 28

### Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2011	2010
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy		
Odsetki od udzielony pożyczek, obligacji	–145 830,85	–158 873,40
Odsetki od kredytów	–59 037,91	–199 870,24
Otrzymane i zarachowane dywidendy		
Zapłacone i zarachowane dywidendy		
Odsetki od leasingu, pozostałe	–60 057,30	–246 023,18
<b>Razem odsetki</b>	<b>–264 926,06</b>	<b>–604 766,82</b>

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2011	2010
Rezerwy ogółem wg bilansu	3 346 841,39	3 212 781,77
Minus rezerwy na podatek odroczone związane z inkorporacją		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w tym)	160 186,37	166 002,92
Pozostałe rezerwy		
<b>Razem</b>	<b>3 346 841,39</b>	<b>3 212 781,77</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>134 059,62</b>	<b>1 994 632,00</b>

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2011	2010
Ogółem zapasy	746 879,84	717 476,87
wartość towarów przekazanych na inwestycje w toku	–	
wartość towarów przekazanych na inwestycje w toku		
Aktualizacja wyceny zapasów	–	–
<b>Razem</b>	<b>746 879,84</b>	<b>717 476,87</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>–29 402,97</b>	<b>2 273 915,00</b>

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2011	2010
Należności długoterminowe	392 378,77	392 378,77
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	162 403,44	279 574,64
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	11 836 112,89	7 259 288,96
<b>Razem należności brutto</b>	<b>12 390 895,10</b>	<b>7 931 242,37</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	767 585,12	788 645,95
<b>Razem należności netto</b>	<b>11 623 309,98</b>	<b>6 750 217,65</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>–4 873 092,33</b>	<b>–4 035 461,00</b>

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2011	2010
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	1 377 455,05	1 516 205,69
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	16 584 823,63	13 086 635,50
Fundusze specjalne	–	–
<b>Razem zobowiązania, w tym:</b>	<b>17 962 278,68</b>	<b>14 602 841,19</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych		
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne		
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej		
<b>Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Zobowiązania długoterminowe z tyt. Kredytu i pożyczek	–	–
Zobowiązania długoterminowe -z tyt. umów leasingu finansowego	843 556,57	1 156 656,81
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych		
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, wyłączenie	<b>2 856 204,25</b>	<b>2 993 872,40</b>
Inne zobowiązania finansowe	677 800,28	855 601,99
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 364 252,54	671 238,60
<b>Razem zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>5 741 813,64</b>	<b>5 677 369,80</b>
Zobowiązania z działalności operacyjnej	12 220 465,04	8 925 471,39
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>3 294 994,65</b>	<b>4 193 353,00</b>

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2011	2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 238 118,78	896 254,07
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	3 568 422,18	1 164 700,22
<b>Razem</b>	<b>4 806 540,96</b>	<b>2 060 954,29</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>–2 745 586,67</b>	
Ujemna wartość firmy		–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	–	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	979 232,64	222 926,46
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	17 937,41	17 937,41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
<b>Razem</b>	<b>997 170,05</b>	<b>240 863,87</b>
<b>2. Zmiana stanu</b>	<b>756 306,18</b>	<b>–1 992 297,00</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>–1 989 280,49</b>	<b>–1 992 297,00</b>

Pozycja A. II. Inne wyjaśnienia	2011	2010
różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań wyrażonych w walucie	69 862,14	
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)		
wynik na sprzedaży środków trwałych	-331,00	19 204,00
odsetki zarachowane	264 926,06	604 767,00
odsetki zapłacone	402 595,21	276 000,00
umorzenie pożyczki		-
otrzymanie odsetek od lokaty długoterminowej		
Korekta wyniku ze sprzedaży, likwidacji środków trwałych, zmiana w umowie leasing.		
Różnica zmiana pasywów minus zmiana aktywów w wyniku połączeń		
<b>Razem</b>	<b>737 052,41</b>	<b>899 971,00</b>
korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych o wartość wynikającą z zakończ. leasingu		
<b>Zmiana stanu</b>	<b>737 052,41</b>	<b>899 971,00</b>

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2011	2010
Środki pieniężne w kasie	3 071,48	4 537,73
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	97 474,30	1 581 806,42
Lokaty bankowe do 3 miesięcy		
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	132 569,01	
– czek, i		
– weksle,		
– inne	132 569,01	
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>233 114,79</b>	<b>1 586 344,15</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>1 353 229,36</b>	<b>2 400 067,00</b>
Wycena bilansowa środków pieniężnych		
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-</b>	
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>132 569,01</b>	

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2011
zaciągnięcie kredytu krótkoterminowego	1 861 706,04
przejęcie kredytów	
przejęcie pożyczek	
zaciągnięcie kredytu długoterminowego	
<b>razem wpływy</b>	<b>1 861 706,04</b>
spłata kredytu	1 168 692,10
spłaty przejętych pożyczek	
spłaty różnic kursowych dotyczących kredytów	
<b>razem wpływy</b>	<b>1 168 692,10</b>
różnica między wpływami a wydatkami	<b>693 013,94</b>

B. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2011
– nabycie środków trwałych księgowane i wartości niem. i prawnych księgowane przez konto środki trwałe w budowie	18 112,84
– nabycie środków trwałych i wartości niem. i prawnych księgowane bezpośr. na kontach aktywów	
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych zapłata za faktury	
	<b>18 112,84</b>

## Nota 29

### Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		
6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		

brak takich informacji

### Nota 30

**Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Opis	Nazwa spółki	Kwota
nie występują takie transakcje		

### Nota 31

**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

	Przeciętna liczba zatrudnionych na 30.06.2011 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2010	Przeciętna liczba zatrudnionych na 30.06.2010 r.
Ogółem, z tego:	140,00	154,00	156,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	53,00	43,00	54,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	85,00	109,00	102,00
– uczniowie			
– osoby wykonujące pracę nakładczą			
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2,00	2,00	2,00

### Nota 32

**Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych**

	stan na 30.06.2011r.	stan na 30.06.2010r.
Wynagrodzenie Zarządu	160 720,00	211 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	34 500,00	69 000,00
Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie za I półrocze 2011 rok	12 800,00	

### Nota 33

**Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych**

**Spółka nie udzielała pożyczek**

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku		
– udzielone		
– spłacone		
Stan na koniec roku	–	–

**Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu**

--

**Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących**

--



**Nota 34**

Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami

Opis	Kwota
nie występują	