

# SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY MUZA S.A ZA 2011 ROK

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartały narastająco / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 306	40 894	6 841	10 234
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 169	1 754	-524	439
Zysk (strata) brutto	-1 021	1 303	-247	326
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-383	1 011	-92	253
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-678	24	-164	6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-433	1 287	-105	322
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 447	-319	1 075	-80
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 629	-757	-877	-189
Przepływy pieniężne netto, razem	386	212	93	53
Aktywa, razem	38 228	54 384	8 655	13 732
Zobowiązania długoterminowe	5 064	6 666	1 146	1 683
Zobowiązania krótkoterminowe	8 245	18 556	1 867	4 685
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 909	25 648	5 640	6 476
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	11	3 515	2	888
Kapitał zakładowy	5 827	5 827	1 319	1 471
Liczba akcji (w szt.)	2 851 896	2 851 896	2 851 896	2 851 896
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,73	8,99	1,98	2,27
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	-0,13	0,35	2,11	2,25

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2011 ROKU**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31/12/2011 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2010 PLN'000</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	8	613	644
Rzeczowe aktywa trwałe	24	7 809	8 749
Inwestycje długoterminowe	27	0	1 020
Długoterminowe aktywa finansowe	9	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	1 666	1 704
Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>10 088</b>	<b>12 117</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			

Zapasy	11	15 385	18 044
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	11 578	23 306
Pozostałe aktywa finansowe	13	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 025	639
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	152	278
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>28 140</b>	<b>42 267</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>38 228</b>	<b>54 384</b>

<b>PASYWA</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31/12/2011 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2010 PLN'000</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	28	5 827	5 827
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-463	0
Kapitał zapasowy	15	14 010	13 428
Kapitał z aktualizacji wyceny	16	2 996	3 452
Pozostałe kapitały rezerwowe	17	5 826	4 757
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 905	-2 827
Zysk (strata) netto	28	-383	1 011
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		24 909	25 648
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	25	11	3 515
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>24 920</b>	<b>29 163</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwa na podatek odroczone	18	755	860
Rezerwy długoterminowe		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	54	61
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21	62	1 166
Rozliczenie międzyokresowe	23	4 193	4 579
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5 064</b>	<b>6 666</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	7 640	17 357
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3	0
Fundusze specjalne	22	507	1 165
Pozostałe rezerwy	20	6	10
Rozliczenie międzyokresowe	23	90	25
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>8 245</b>	<b>18 556</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>13 309</b>	<b>25 221</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>38 228</b>	<b>54 384</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z  
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA DWANAŚCIE  
MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2011**

	nota	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	28 306	40 894
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	18 085	25 206
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>10 221</b>	<b>15 688</b>
Koszty sprzedaży		5 472	7 461
Koszty ogólnego zarządu		6 757	8 074
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 226	4 142
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 387	2 540
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-2 169</b>	<b>1 754</b>
Przychody finansowe	5	20	79
Koszty finansowe	6	589	531
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych		1 717	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>-1 021</b>	<b>1 303</b>
Podatek dochodowy	7	39	268
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-1 061</b>	<b>1 035</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28	-383	1 011
Udziałom niesprawującym kontroli		-678	24

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z  
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA  
DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA  
2011**

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'00
<b>Zysk netto w okresie</b>	<b>-1 061</b>	<b>1 035</b>
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-563	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	107	0
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres</b>	<b>-1 517</b>	<b>1 035</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z  
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA  
DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA  
2011.**

**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**

Okres zakończony 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>PLN'000</u>
---	---

<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>-1 061</b>	<b>1 035</b>
Korekty o pozycje:	<b>628</b>	<b>252</b>
Amortyzacja	1 358	1 613
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	352	481
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 641	-29
Zmiana stanu rezerw	-151	-858
Zmiana stanu zapasów	2 658	105
Zmiana stanu należności	11 759	1 425
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-7 076	-330
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-240	-591
Inne korekty	-6 391	-1 563

**Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej**

<b>-433</b>	<b>1 287</b>
-------------	--------------

Podatek dochodowy zapłacony

0	0
---	---

**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**

<b>-433</b>	<b>1 287</b>
-------------	--------------

**Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej**

**I. Wpływy**

<b>5 435</b>	<b>47</b>
--------------	-----------

Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

15	47
----	----

Przychody ze zbycia inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

930	0
-----	---

Zbycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

4 490	0
-------	---

**II. Wydatki**

<b>988</b>	<b>366</b>
------------	------------

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

988	366
-----	-----

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne

0	0
---	---

Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

0	0
---	---

**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**

<b>4 447</b>	<b>-319</b>
--------------	-------------

**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**

**I. Wpływy**

<b>24 041</b>	<b>21 862</b>
---------------	---------------

Wpływy z kredytów i pożyczek

24 028	21 859
--------	--------

Inne wpływy finansowe

13	3
----	---

Wpływy netto emisji z akcji (wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>27 669</b>	<b>22 619</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych	463	0
Spłaty kredytów i pożyczek	26 645	21 849
Płat. zobowiązań z tyt. umów leasingu	195	285
Odsetki	356	475
Inne wydatki finansowe	10	9
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 629</b>	<b>-757</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>386</b>	<b>212</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>639</b>	<b>428</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 025</b>	<b>639</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2010	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata z lat roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	5 827	0	13 399	3 452	4 757	-1 565	424	26 294	3 490	29 784
rozliczenie wyniku lat poprzednich			29			392	-424	-3	25	22
zwiększenia zysku bieżącego							1 011	1 011		1 011
korekty błędu podstawowego						-1 654		-1 654		-1 654
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	5 827	0	13 428	3 452	4 757	-2 827	1 011	25 648	3 515	29 163

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.12.2011	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata z lat roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	5 827	0	13 428	3 452	4 757	-2 827	1 011	25 648	3 515	29 163
nabycie akcji własnych		-463						-463		-463
sprzedaż lokal Marszałkowska			563	-563				0		0
-wyk. rezerwy na podatek odroczony lokal Marszałkowska 8				107				107		107
- korekty konsolidacyjne			19			-78		-59		-59
rozliczenie wyniku lat poprzednich					1070		-1 011	59	-3 504	-3 446
wynik roku bieżącego							-383	-383		-383
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	5 827	-463	14 010	2 996	5 826	-2 905	-383	24 909	11	24 920

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

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

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

PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	-383	1 011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>	<b>-0,13</b>	<b>0,35</b>

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

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

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	-383	1 011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	2 851 896	2 851 896
Korekty (inne)	0	0
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>-0,13</b>	<b>0,35</b>

**1 A**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
- sprzedaż książek	22 349	34 830
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	5 103	5 029
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	<b>27 452</b>	<b>39 859</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

**1 B**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) kraj	27 433	39 786
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

- sprzedaż książek	22 349	34 797
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	5 084	4 990
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- pozostałe	0	0
b) eksport	18	73
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż książek	0	34
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż usług	18	39
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	<b>27 452</b>	<b>39 859</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

## 1 C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) kraj	855	1 035
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- Sprzedaż książek	855	770
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- Sprzedaż materiałów	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	<b>855</b>	<b>1 035</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

## 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) amortyzacja	398	511
b) zużycie materiałów i energii	1 434	1 466
c) usługi obce	18 502	25 553
d) podatki i opłaty	642	826
e) wynagrodzenia	7 260	8 997
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	969	1 088
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 107	2 640
- koszty bankowe	0	0
Koszty według rodzaju, razem	<b>31 313</b>	<b>41 081</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 829	-1 244
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-66	-7
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 472	-7 461
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 757	-8 074
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>17 188</b>	<b>24 296</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	897	910
<b>Koszty sprzed.produktów, towarów i materiałów</b>	<b>18 085</b>	<b>25 206</b>



3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	7	29
2. Dotacje	208	330
3.a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>786</b>	<b>2331</b>
- na należności	20	137
- na zapasy	0	0
- na przewidywane koszty	0	721
- na wyroby gotowe	766	1473
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>1224</b>	<b>1452</b>
- dochody z tytułu zużycia środków trwałych finansowanych z ZFRON i PFRON	960	1103
- wynagrodzenia płatnika podatku PIT, CIT i ZUS	3	3
- otrzymane odszkodowania	30	43
- pozostałe	4	29
- opieka marketingowa	50	22
- nadwyżki	35	74
- napiwki	1	3
- rezerwa na świadczenia emerytalne	11	11
- repartycja z opł. Repograficznych	16	
- refakturowanie usług	12	5
- odpisane zobowiązania	101	158
- niewykorzystane rezerwy	1	
- koszty sądowe		1
- sprzedaż działu słowniki		0
- inne (w tym prawa autorskie)		0
- inne : różnice przy przyj. do magazynu, wynagrodz. Płatnika, zwrot nadpł. ZUS		1
<b>pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 226</b>	<b>4 142</b>

4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>600</b>	<b>1 195</b>
- należności	587	234
- zapasy	9	954
- emerytalne, premie, prawa	4	7
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>1 787</b>	<b>1 345</b>
- koszty postępowania sądowego	15	32
- należności	40	
- odszkodowania		25
- amortyzacja śr. Trw. - zfron	960	1 101
- naprawy powypadkowe sam	5	9
- straty w towarach handlowych	31	2
- darowizna		0
- niedobory, kasacje majątku obrotowego	72	38
- koszty zaniechanej produkcji	301	0

-odpisane należności	13	77
-koszt refakturowanych usług	11	5
-rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
- inne	337	56
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 387</b>	<b>2 540</b>

## 5

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	0	0
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek	7	4
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>a) dodatnie różnice kursowe</b>	<b>6</b>	<b>75</b>
- zrealizowane	25	138
- niezrealizowane	-19	-63
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
inne	7	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>20</b>	<b>79</b>

## 6

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) od kredytów i pożyczek</b>	<b>93</b>	<b>154</b>
- dla innych jednostek	93	154
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>253</b>	<b>265</b>
- dla innych jednostek	253	265
<b>a) ujemne różnice kursowe, w tym:</b>	<b>174</b>	<b>2</b>
- zrealizowane	51	21
- niezrealizowane	124	-19
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>69</b>	<b>109</b>
-koszty finansowe DM	0	0
- naliczone odsetki od umorzonej pożyczki	0	0
-provizje kredytowe	9	27
- inne	59	82
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>589</b>	<b>531</b>

## 7 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)</b>	<b>-1 021</b>	<b>1 303</b>
<b>2. Korekty konsolidacyjne</b>	<b>678</b>	<b>-24</b>
<b>3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-1 020</b>	<b>-2 640</b>
- utworzenie rezerw		238
- rozwiązanie rezerw		-137

-ujemne różnice kursowe zrealiz		-6
-ujemne różnice kursowe	1 199	1 299
-dodatnie różnice kursowe zrealiz		80
-dodatnie różnice kursowe	-1 075	-1 255
należności przeterminowane	40	
rezerwa na należności	324	
rozwiązanie rezerwy na należności	-11	
spisanie zobowiązań przeterm.	-3	
przychody podatkowe 2010		17
-odsetki niezapłacone	23	-13
odpis aktualizacyjny na udziały PGW	130	
-straty z lat ubiegłych		-94
-amortyzacja podatkowa		44
amortyzacja podatkowa - leasing	-19	
-odsetki budżetowe		11
-rezerwa na wyroby gotowe	-766	954
- rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe		-1 473
-składki Zus nie zapłacone		3
-najem samochodu nkup	25	20
-amortyzacja śr. Trwałych sfinans. zfron	-960	-1 103
-wykorzystanie rezerw na należności, rozwiązanie		-669
-składki Zus nie zapłacone w 2008/2009		-14
odszkodowanie		8
- koszty reprezentacji	8	
-PFRON	6	28
VAT NKUP	8	
-koszty fin. 755.9		77
-KUP 2010 dotyczące kosztów bilansowych 2009		-31
KUP 2011 z bilansu 2010	-9	
KUP 2012 dotyczące kosztów bilansowych 2011	8	
-spisanie wierzytelności		73
rozw. Rezerwy na odpr. Emeryt	-11	-11
koszty rodzajowe NKUP	1	
-pozostałe koszty NKUP	35	94
-niewypłacone wynagrodzenie		-82
-rezerwy emerytalne	4	7
-rozwiązanie rezerwy na koszty		-721
audyt	6	
pozostałe rodzajowe NKUP: bilety parkingowe, czynsz za parkin samochodu, zwrot kosztów dojazdu praktykantów, składka LOT w spale	3	
pozostałe koszty NKUP: aktualizacja należności, niezrealizowana nadpłata podatku od dywidend	5	
-inne	10	16
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-1 363</b>	<b>-1 361</b>
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1 363	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	1
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	1

**7 B**

PODATEK DOCHODOWY ODROZCHONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
- zmniejsz.(zwiększ.) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejś.	39	267
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwięk.) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejsz.(zwiększ) z tyt.odpisania aktywów z tytułu odroc.podatku dochod.lub braku możliwości wykorzyst.rezerwy na odroc.podat.dochod.	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>39</b>	<b>267</b>

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDN.ZALEŻNE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakup akcji i udziałów	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
- odpis za okres	0	0
- sprzedaż	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

**8 A**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	396	148
- oprogramowanie komputerowe	396	135
d) inne wartości niematerialne i prawne	216	469
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	27
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>613</b>	<b>644</b>

## 8 B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STR.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) własne	613	644
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>613</b>	<b>644</b>

## 9 A

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w jednostk.zależnych i współzależ.niepodlegających konsolidacji	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 9 B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- w pozostałych jednostkach	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- wykorzystanie odpisu aktualizacyjnego	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- w jedn.zależ, współz. i stowarz. wycenianych met.praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0

## 9 C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne dług.aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 9 D

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart.bilans)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 10

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
- opłaty patentowe;opłaty leasingowe	0	0
- opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- koszt przygotowania tytułów	0	0
- koszty powstania działów: prawnego, edukacyjnego i turyst.	0	0
- inne	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 11

ZAPASY	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) materiały	52	122
b) półprodukty i produkty w toku	2 768	2 907
c) produkty gotowe	11 467	13 873
d) towary	465	385
e) zaliczki na dostawy	634	757
<b>Zapasy, razem</b>	<b>15 385</b>	<b>18 044</b>

## 12 A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0

- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>11 578</b>	<b>23 306</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 961	22 239
- do 12 miesięcy	10 961	22 223
- powyżej 12 miesięcy	0	16
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	172	622
- inne	444	441
- dochodzone na drodze sądowej	0	4
Należności krótkoterminowe netto, razem	<b>11 578</b>	<b>23 306</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	438	296
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>12 016</b>	<b>23 602</b>

#### 12 B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOT. OD JEDNOST. POWIĄZANYCH	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
Należności krótkoterminowe od jed.powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jed.powiązanych	0	0
<b>Należności krótkoter. od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 12 C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Stan na początek okresu	217	1 060
a) zwiększenia (z tytułu)	<b>312</b>	238
- utworzenie rezerw	312	238
b) zmniejszenia (z tytułu)	<b>90</b>	<b>1 003</b>
- rozwiązanie	14	137
- wykorzystanie rezerwy	76	866
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>438</b>	<b>296</b>

#### 12 D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTER. BRUTTO (STR. WALUT.)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	11 969	23 098
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>47</b>	<b>504</b>

b1. EUR	9	114
zł	39	453
b2.USD	2	6
zł	7	17
b1. GBP	0	1
zł	1	3
pozostałe waluty w zł	0	30
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>12 016</b>	<b>23 602</b>

## 12 E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) do 1 miesiąca	1 521	3 773
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 272	3 003
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 028	8 140
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1 143
e) powyżej 1 roku	2	83
f) należności przeterminowane	2 577	4 209
g) po sprzedaży	0	2 184
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>11 399</b>	<b>22 535</b>
h) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	438	296
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>10 961</b>	<b>22 239</b>

## 12 F

NALEŻNOŚCI Z TYT.DOSTAW I USŁUG, PRZETERM.(BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) do 1 miesiąca	799	1 672
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	618	1 080
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	515	350
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	208	882
e) powyżej 1 roku	438	307
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>2 578</b>	<b>4 290</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminow.	438	296
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>2 140</b>	<b>3 994</b>

## 13 A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 025	639
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 012	621
- inne środki pieniężne	13	19



- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 025</b>	<b>639</b>

### 13 B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUK.WALUTOWA)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	644	635
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>381</b>	<b>5</b>
b1. EUR	0	0
zł	0	1
b2. USD	112	1
zł	381	2
b3. GBP	0	0
zł	0	0
pozostałe waluty w zł	0	1
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 025</b>	<b>639</b>

### 14

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>139</b>	<b>237</b>
-ubezpieczenia	34	38
-reklama	1	
-prawa autorskie		6
-prenumeraty	3	7
-odpis na zfs		
-prowizje od kredytu bankowego		4
-opłaty za wejście do nowych punktów sprzedaży		59
wykładzina	101	122
-inne		1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>13</b>	<b>40</b>
-opłaty patentowe	1	2
-składka YPO	3	3
-opłata wstępna leasing	9	36
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>152</b>	<b>278</b>

### 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 866	9 264
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	144	4 163
-umorzenie akcji	-539	-539
-pozostałe	684	4 703
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>14 010</b>	<b>13 428</b>

16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 699	3 452
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finans., w tym	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	-703	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>2 996</b>	<b>3 452</b>

17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZER.(WEDŁUG CELU PRZEZN.)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
kapitał utworzony z zysku z lat ubiegłych	5 826	4 757
w tym kapitał przeznaczony na wykup akcji własnych	1 070	
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>5 826</b>	<b>4 757</b>

18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:</b>	<b>860</b>	<b>961</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	50	151
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	50	151
b) odniesionej na kapitał własny	810	810
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>20</b>	<b>12</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	20	12
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>124</b>	<b>113</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	18	113
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	107	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem</b>	<b>755</b>	<b>860</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	52	50
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	52	0
b) odniesionej na kapitał własny	703	810
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

19

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>61</b>	<b>65</b>
b) zwiększenia	4	7
-rezerwa emerytalna	4	7
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	11	11
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>54</b>	<b>61</b>

20

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>6</b>	<b>762</b>
b) zwiększenia	6	10
-przyszłe zobowiązania		3
-inne		7
c) wykorzystanie	6	40
d) rozwiązanie	0	721
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>6</b>	<b>10</b>

21 A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	62	1 166
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>62</b>	<b>1 166</b>

21 B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) powyżej 1 roku do 3 lat	62	1 166
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>62</b>	<b>1 166</b>

21 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKT.WALUT.	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	62	1 166

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta ... / ...	0	0
zł	0	0
b2. jednostka/waluta ... / ...	0	0
zł	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	62	1 166

## 22 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	7 640	17 357
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 000	3 999
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	109	170
-z tytułu umów leasingu	109	170
- odsetki zarachowane		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 345	12 885
- do 12 miesięcy	6 345	12 882
- powyżej 12 miesięcy	0	4
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	175	255
- z tytułu wynagrodzeń	4	13
- inne (wg tytułów)	7	35
-pozostałe	7	35
-z tytułu umów leasingu		
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	507	1 165
- ZFŚS i pożyczkowy	445	435
- ZFRON	62	730
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>8 147</b>	<b>18 521</b>

## 22 B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTER.(STUKT.WALUT.)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) w walucie polskiej	6 745	14 852
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>1 402</b>	<b>3 670</b>
b1. EUR	65	372
zł	288	1 475
b2. USD	274	448
zł	936	1 329
b3. GBP	34	99
zł	177	454
pozostałe waluty w zł	0	412
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>8 147</b>	<b>18 521</b>

## 23

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<b>4 193</b>	<b>4 579</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	4 193	4 579
- środki trwałe kupione z ZFRON	4 193	4 579
-środki trwałe kupione z PFRON	0	0
przedpłata na druki książki	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
- dostawy usług	0	0
- pozostałe (odsetki; badanie spr.finans.)	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	<b>90</b>	<b>25</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-śr.trw.finans.z ZFRON	0	0
-śr.trw.finans.z PFRON	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	90	25
-wpłaty na przyszłe świadczenia		1
- dofinansowanie do wynagrodzeń	90	23
- inne		0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>4 283</b>	<b>4 603</b>

## 24 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) środki trwałe, w tym:	<b>7 809</b>	<b>8 749</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	326	326
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 868	7 769
- urządzenia techniczne i maszyny	176	201
- środki transportu	438	450
- inne środki trwałe	0	3
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>7 809</b>	<b>8 749</b>

**24 A**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKT.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) własne	7 563	8 192
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	246	557
Środki trwałe bilansowe, razem	7 809	8 749

**24 B**

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
1. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	0	0
- środki transportu (wartość początkowa netto)	0	0
- urządzenia	0	0
Środki trwałe pozabilansowe, razem	0	0

**25**

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
Stan na początek okresu	3 515	3 490
a) zwiększenia (z tytułu)	4	25
- zakup udziałów	0	0
- wyniki br	4	25
- zmiany w kapitałach jedn.powiązanych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 508	0
- sprzedaż udziałów	3 508	0
- wyniki br	0	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	11	3 515

**26 A**

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDK.	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

**26 B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDN.ZALEŻ.	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	628	617

b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakup udziałów	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	<b>628</b>	<b>617</b>
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	628	617
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
- odpis br	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	<b>628</b>	<b>617</b>
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

## 28

ZYSK (STRATA) NETTO	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	1 078	1 048
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-1 461	-37
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
e) korekty konsolidacyjne	0	0
Zysk (strata) netto	<b>-383</b>	<b>1 011</b>

## 29

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2010 PLN'000
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod.na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 704</b>	<b>2 072</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	423	790
- rezerwy emerytalne	423	790
b) odniesionych na kapitał własny	1 281	1 281
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>110</b>	<b>219</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	110	219
- należności	71	37
- zapasy		182
- rezerwy na koszty i straty	14	
- udziały	25	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z uj.różnicami przejściowymi(z tyt)	0	0
- udziały w jednostkach zależnych		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>148</b>	<b>586</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	148	586
- rezerwy emerytalne	1	0
- zapasy	144	280

- koszty	3	122
- należności		184
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 666</b>	<b>1 704</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	385	423
b) odniesionych na kapitał własny	1 281	1 281
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

27

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJ.)	Okres zakończony 31/12/2011 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>PLN'000</u>
a) stan na początek okresu	1 020	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 020
- przekwalifikowanie		1 020
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 020	0
d) stan na koniec okresu	0	1 020
	0	1 020



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

5 827

<b>RUCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzaj.)</b>	<b>a) koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>b) wartość firmy</b>	<b>c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:</b>	<b>oprogramowanie komputerowe</b>	<b>d) inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na początek okresu	0	0	278	262	78	0	355
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>634</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>634</b>
- zakupu	0	0	634	6	0	0	634
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>912</b>	<b>269</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>989</b>
e) skumul.amortyz.na początek okresu	0	0	272	250	70	0	342
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
- odpisu	0	0	31	8	4	0	34
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyz. (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>303</b>	<b>258</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>377</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>609</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>613</b>

24

<b>RUCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)</b>	grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	<b>środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	326	14 786	1 621	542	1 796	19 071
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>271</b>	<b>1</b>	<b>327</b>
- zakupu	0	0	47	271	1	319
- pozostałe	0	0	8	0	0	8
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>155</b>
- sprzedaży	0	0	31	0	0	31
- pozostałe	0	0	115	0	9	124
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>326</b>	<b>14 786</b>	<b>1 529</b>	<b>812</b>	<b>1 788</b>	<b>19 243</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	7 018	1 430	264	1 796	10 508
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>900</b>	<b>-77</b>	<b>110</b>	<b>-8</b>	<b>926</b>
- odpisu	0	900	70	110	1	1 082
- pozostałe	0	0	-146	0	-9	-155
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>7 918</b>	<b>1 354</b>	<b>374</b>	<b>1 788</b>	<b>11 434</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>326</b>	<b>0</b>	<b>176</b>	<b>438</b>	<b>0</b>	<b>7 809</b>

7 809

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów / na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / znaczącego wpływu
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej											
PDK S.A.	Warszawa	Działalność hotelowa	zależna	pełna	1998-04-24	3581	3581	0	81,3	81,3	
Muza Marketing Sp z oo	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2000-01-04	50		50	100	100	
Muza Szkolna Sp z oo	Warszawa	Produkcja i sprzedaż książek edukacyjnych	zależna	pełna	1999-10-07	4472	4472	0	100	100	
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji	Warszawa	Wydawanie książek	zależna	pełna	2002-06-10	130		130	100	100	
Wilga S.A.*	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2006-08-10	1 200		1 200	50	50	

\*24.08.2011 sprzedaż Wilgi

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.	kapitał własny	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:
nazwa jednostki							
PDK S.A.	65	8 100		41	-8 096	20	371
Muza Marketing Sp z oo	112	350		16	-185	-72	165
Muza Szkolna Sp z oo	5	4 500			-4 450	-45	118
Polska Grupa Wydawnicza S.A. w likwidacji	3	500	-375		-107	-15	4
Wilga S.A.*	5 652	2 400		4 616	0	-1 364	6 168

\*24.08.2011 sprzedaż Wilgi

<b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.</b>	zobowiązania długo- terminowe	zobowiązania krótco- terminowe	należności jednostki, w tym:	należności długo- terminowe	należności krótco- terminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
nazwa jednostki									
PDK S.A.		362	161		161	436	4 519		
Muza Marketing Sp z oo		165	9		9	277	594		
Muza Szkolna Sp z oo		118	4		4	123	0		
Polska Grupa Wydawnicza S.A.		4	4		4	7	0	-375	
Wilga S.A.*	47	6 071	5 847		5 847	11 820	7 223		

\*24.08.2011 sprzedaż Wilgi

#### AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE

Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
84 210	463	463	skup akcji własnych	umorzenie