

MEX POLSKA S.A.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

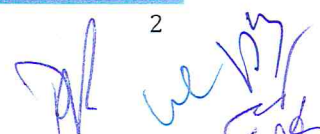
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

17

1

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU MEX POLSKA S.A. W PLN.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A. W PLN.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A. W PLN	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A. W PLN [METODA POŚREDNIA]	7
DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011R MEX POLSKA S.A W EUR	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF (UKŁAD KALKULACYJNY)	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A.	13



Indeks not objaśniających do Jednostkowego sprawozdania finansowego	Strona
1. Informacje ogólne	13
2. Platforma zastosowanych MSSF	16
3. Wg. MSR 1 Ujawnione zasady (polityka) rachunkowości	21
4. Ważne oszacowania i osądy księgowe	35
5. Przychody ze sprzedaży	36
6. Koszty działalności operacyjnej	37
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
8. Przychody i koszty finansowe	39
9. Podatek dochodowy i odroczony p.d. (aktywa i rezerwy z tyt. o.p.d.)	40
10. Działalność zaniechana	42
11. Zysk przypadający na jedną akcję	43
12. Rzeczowe aktywa trwałe	43
13. Wartości niematerialne i prawne	46
14. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	47
15. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	50
16. Długoterminowe inwestycje finansowe	51
17. Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	54
18. Należności handlowe	54
19. Należności z tytułu podatków	55
20. Pozostałe należności	55
21. Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	56
22. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	56
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
24. Kapitał podstawowy	58
25. Akcje własne	59
26. Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy	59
26.1. Wydatki na realizację celów emisyjnych	60
27. Emisja dłużnych papierów wartościowych	61
28. Zobowiązania długoterminowe - obligacje	64
29. Zobowiązania handlowe i pozostałe (w tym RMK kosztów i zob. warunkowe)	64
30. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	68
31. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	68
32. Zarządzanie ryzykiem	69
33. Zarządzanie kapitałem	71
34. Informacje o podmiotach powiązanych	72
35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	74
36. Struktura zatrudnienia	74
37. Objaśnienia do niektórych pozycji Jednostkowego sprawozdania z przepływów	75
38. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	76
39. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	79

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA
2011 ROKU MEX POLSKA S.A. W PLN

Wyszczególnienie	NOTA	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	5	519 433,04	419 433,42
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		519 433,04	419 433,42
Koszty sprzedaży		0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	6	688 457,87	496 368,72
Pozostałe przychody operacyjne	7	0,43	0,37
Pozostałe koszty operacyjne	7	1,87	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(169 026,27)	(76 934,93)
Przychody finansowe	8	1 124 765,10	638 744,71
Koszty finansowe	8	1 351 326,07	496 410,96
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		(395 587,24)	65 398,82
Podatek dochodowy	9	(40 499,00)	37 138,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(355 088,24)	28 260,82
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(355 088,24)	28 260,82
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			-
Zysk (strata) netto Jednostki sprawozdawczej		(355 088,24)	28 260,82
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Zwykły za okres obrotowy	11	(0,06)	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		(0,06)	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Zwykły za okres obrotowy	11	(0,06)	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		(0,06)	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Suma całkowitych dochodów netto jednostki sprawozdawczej		-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 MEX
POLSKA S.A. W PLN

AKTYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe		12 719 887,98	6 378 122,59
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 174,90	486,88
Wartości niematerialne	13	100,00	100,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14	2 664 250,00	864 250,00
Długoterminowe inwestycje finansowe	16	7 994 390,31	5 455 702,71
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15	1 584 000,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	431 326,00	21 533,00
Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe	17	40 646,77	36 050,00
Aktywa obrotowe		6 195 575,68	710 861,37
Zapasy		0,00	0,00
Należności handlowe	18	336 123,91	236 354,18
Należności z tytułu podatków	19	132 496,00	1 055,00
Pozostałe należności	20	145 246,02	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	21	1 422 000,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	22	103 283,32	134 839,53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	4 056 426,43	338 612,66
AKTYWA RAZEM		18 915 463,66	7 088 983,96

PASYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny		10 206 029,87	1 544 126,66
Kapitał podstawowy	24	620 408,00	520 408,00
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	25	0,00	0,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	25	0,00	0,00
Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy	26	9 940 710,11	995 457,84
Zyski zatrzymane		0,00	0,00
Wynik finansowy bieżącego okresu		(355 088,24)	28 260,82
Zobowiązanie długoterminowe		8 242 214,41	5 332 184,44
Emisja dłużnych papierów wartościowych	27, 28	8 044 831,41	5 273 513,44
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9, 31	197 383,00	58 671,00
Zobowiązania długoterminowe finansowe	27	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe inne	27	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		467 219,38	212 672,86
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	29	431 804,66	128 706,94
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	9 696,63	32 057,61
Pozostałe zobowiązania	29	25 304,27	23 629,81
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	413,82	28 278,50
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		18 915 463,66	7 088 983,96

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe MEX POLSKA Sp. z o.o. za okres 01.01-31.12.2011r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A. W PLN

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	520 408,00	995 457,84	0,00	0,00	0,00	28 260,82	-	1 544 126,66
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Kapitał własny po korektach	520 408,00	995 457,84	0,00	0,00	0,00	28 260,82	-	1 544 126,66
Podatek odroczoney								-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy								(355 088,24)
Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(355 088,24)	(355 088,24)
koszt na sprzedaży akcji własnych		(1 213 590,55)						(1 213 590,55)
Utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Emisja Akcje własne	100 000,00	9 900 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	10 000 000,00
Podział zysku z lat ubiegłych	0,00	28 260,82	0,00	0,00	0,00	-28 260,82	-	-
Podatek odroczoney		230 582,00						-
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	620 408,00	9 940 710,11	0,00	0,00	0,00	0,00	(355 088,24)	10 206 029,87
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	520 408,00	984 322,24	0,00	0,00	0,00	11 135,60	0,00	1 515 865,84
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	520 408,00	984 322,24	0,00	0,00	0,00	11 135,60	0,00	1 515 865,84
Podatek odroczoney (-)								0,00
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyska/strata za rok obrotowy								28 260,82
Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 260,82	28 260,82
wynik na sprzedaży akcji własnych								0,00
Utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku z lat ubiegłych	0,00	11 135,60	0,00	0,00	0,00	-11 135,60	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	520 408,00	995 457,84	0,00	0,00	0,00	0,00	28 260,82	1 544 126,66

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 MEX POLSKA S.A. W PLN [METODA POŚREDNIA]

metoda pośrednia	za okres 01.01.2011- 31.12.2011	za okres 01.01.2010- 31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(395 587,24)	65 398,82
Zysk / Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata przed opodatkowaniem - razem	(395 587,24)	65 398,82
Korekty razem:	92 059,12	(1 739,42)
Amortyzacja	947,94	546,72
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	226 560,97	214 867,36
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(76 684,76)
Zmiana stanu rezerw	(271 081,00)	37 138,00
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(376 456,75)	(214 553,68)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	282 411,20	179 849,08
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(905,24)	(142 902,14)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Inne korekty	230 582,00	-
Gotówka z działalności operacyjnej	(303 528,12)	63 659,40
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	40 499,00	(37 138,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(263 029,12)	26 521,40
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	245 000,00	1 679 750,63
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	129 750,63
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	245 000,00	1 550 000,00
Wydatki	7 595 323,56	6 253 128,03
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 635,96	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	7 589 687,60	6 252 094,43
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	1 033,60
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 350 323,56)	(4 573 377,40)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	12 711 174,55	5 150 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8 786 409,45	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 800 000,00	5 150 000,00
Inne wpływy finansowe	1 124 765,10	0,00
Wydatki	1 380 008,10	344 617,99
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	1 351 326,07	344 617,99
Inne wydatki finansowe	28 682,03	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 331 166,45	4 805 382,01
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 717 813,77	258 526,01
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 717 813,77	258 526,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	338 612,66	80 086,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 056 426,43	338 612,65

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2011 - 31.12.2011	4,1401	4,4168
01.01.2010 - 31.12.2010	4,0044	3,9603

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2010	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2010
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	519 433,04	419 433,42	125 463,89	104 743,14
II. Koszt własny sprzedaży	-	-	-	-
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(169 026,27)	(76 934,93)	(40 826,62)	(19 212,60)
IV. Zysk (strata) brutto	(395 587,24)	65 398,82	(95 550,17)	16 331,74
V. Zysk (strata) netto	(355 088,24)	28 260,82	(85 768,03)	7 057,44
VI. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(0,06)	0,01	(0,01)	0,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(263 029,12)	26 521,40	(63 532,07)	6 623,06
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 350 323,56)	(4 573 377,40)	(1 775 397,59)	(1 142 088,05)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 331 166,45	4 805 382,01	2 736 930,62	1 200 025,47
Wybrane dane finansowe na dzień	PLN		EUR	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
X. Aktywa razem	18 915 463,66	7 088 983,96	4 282 617,20	1 790 011,86
XI. Zobowiązania razem	8 709 433,79	5 544 857,30	1 971 887,74	1 400 110,42
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	467 219,38	212 672,86	105 782,33	53 701,20
XIII. Kapitał własny	10 206 029,87	1 544 126,66	2 310 729,46	389 901,44
XIV. Kapitał podstawowy	620 408,00	520 408,00	140 465,50	131 406,21
XV. Liczba akcji w sztukach	6 204 080,00	5 204 080,00	6 204 080,00	5 204 080,00
XVI. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,65	0,30	0,37	0,07

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31.12.2011 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. PSR	Rok zakończony 31.12.2009 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2009 r. PSR
(w złotych)					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	519 433,04	419 433,42	419 433,42	270 500,00	270 500,00
Koszt własny sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	519 433,04	419 433,42	419 433,42	270 500,00	270 500,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	688 457,87	496 368,72	496 368,72	272 426,11	272 426,11
Pozostałe przychody operacyjne	0,43	0,37	0,37	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	1,87	0,00	0,00	1 699,05	1 699,05
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(169 026,27)	(76 934,93)	(76 934,93)	(3 625,16)	(3 625,16)
Przychody finansowe	1 124 765,10	638 744,71	638 744,71	15 139,38	15 139,38
Koszty finansowe	1 351 326,07	496 410,96	496 410,96	378,62	378,62
Zysk (strata)	(395 587,24)	65 398,82	65 398,82	11 135,60	11 135,60
Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(395 587,24)	65 398,82	65 398,82	11 135,60	11 135,60
Podatek dochodowy	(40 499,00)	37 138,00	37 138,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(355 088,24)	28 260,82	28 260,82	11 135,60	11 135,60
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-			-	-
Zysk (strata) netto	(355 088,24)	28 260,82	28 260,82	11 135,60	11 135,60
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Zwykły za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,05	0,02	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,05	0,02	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Zwykły za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,05	0,02	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,05	0,02	0,02
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem					

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF

AKTYWA	Rok zakończony 31.12.2011 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. PSR	Rok zakończony 31.12.2009 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2009 r. PSR
Aktywa trwałe	12 719 887,98	6 378 122,59	6 378 122,59	1 417 760,09	1 417 760,09
Rzeczowe aktywa trwałe	5 174,90	486,88	486,88	0,00	0,00
Wartości niematerialne	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	2 664 250,00	864 250,00	864 250,00	498 950,00	498 950,00
Długoterminowe inwestycje finansowe	7 994 390,31	5 455 702,71	5 455 702,71	918 710,09	918 710,09
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	1 584 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	431 326,00	21 533,00	21 533,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe	40 646,77	36 050,00	36 050,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	6 195 575,68	710 861,37	710 861,37	102 967,14	102 967,14
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe	336 123,91	236 354,18	236 354,18	18 300,00	18 300,00
Należności z tytułu podatków	132 496,00	1 055,00	1 055,00	3 405,00	3 405,00
Pozostałe należności	145 246,02	0,00	0,00	1 150,50	1 150,50
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	1 422 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	103 283,32	134 839,53	134 839,53	25,00	25,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 056 426,43	338 612,66	338 612,66	80 086,64	80 086,64
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	18 915 463,66	7 088 983,96	7 088 983,96	1 520 727,23	1 520 727,23

PASYWA	Rok zakończony 31.12.2011 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2010 r. PSR	Rok zakończony 31.12.2009 r. MSSF	Rok zakończony 31.12.2009 r. PSR
Kapitał własny	10 206 029,87	1 544 126,66	1 544 126,66	1 515 865,84	1 515 865,84
Kapitał podstawowy	620 408,00	520 408,00	520 408,00	520 408,00	520 408,00
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0,00	0,00	0,00		
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00		
Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy	9 940 710,11	995 457,84	995 457,84	984 322,24	984 322,24
Zyski zatrzymane	0,00	0,00	0,00		
Wynik finansowy bieżącego okresu	(355 088,24)	28 260,82	28 260,82	11 135,60	11 135,60
Zobowiązanie długoterminowe	8 242 214,41	5 332 184,44	5 332 184,44	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 044 831,41	5 273 513,44	5 273 513,44	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197 383,00	58 671,00	58 671,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	467 219,38	212 672,86	212 672,86	4 861,39	4 861,39
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	431 804,66	128 706,94	128 706,94	4 394,31	4 394,31
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 696,63	32 057,61	32 057,61	146,87	146,87
Pozostałe zobowiązania	25 304,27	23 629,81	23 629,81	4,10	4,10
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	413,82	28 278,50	28 278,50	316,11	316,11
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	18 915 463,66	7 088 983,96	7 088 983,96	1 520 727,23	1 520 727,23

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane jednostki:

Nazwa: MEX POLSKA S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. MONIUSZKI 4a, 90-111 ŁÓDŹ

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zarządzanie Grupą Kapitałową. Na dzień 31.12.2011 r Spółka posiada od 99 do 100% udziałów w siedmiu podmiotach zależnych, w ramach których prowadzi w wybranych miastach Polski 13 restauracji typu casual (The Mexican i Browar de Brasil), 4 kluby muzyczne oraz 2 pijalnie piwa i wódki. Spółka uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży prawa do znaku towarowego i usług zarządzania. Na dzień 31.12.2011 spółka zatrudniała 7 osób. Łączne zatrudnienie w spółkach zależnych na dzień 31.12.2011 r wynosiło 169,8 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka złożyła w dniu 11.04.2012 wniosek o dopuszczenie akcji spółki do notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostką dominującą Spółki na dzień 31.12.2011 r była spółka Milduks Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), uprawniona do wykonywania 47,46% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000299283

Numer statystyczny REGON: 100475941

Numer telefonu: (+48)42 634 67 30

Numer faksu: (+48)42 634 67 53

E-mail: biuro@mexpolska.pl

Adres internetowy: www.mexpolska.pl

1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

1.3. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

1.4. Wskazanie organów zarządzających i nadzorczych podmiotu oraz ich składu na dzień 31.12.2011r.:

ZARZĄD

W skład Zarządu w okresie 01.01.2011 do dnia sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Paweł Jerzy Kowalewski – od 2008r do chwili obecnej - prezes Zarządu
- Paulina Walczak – od 2010r do chwili obecnej - wiceprezes Zarządu
- Piotr Mikołajczyk – od 31 stycznia 2012r do chwili obecnej - wiceprezes Zarządu
- Dariusz Borowski – od 2010r do chwili obecnej - członek Zarządu

RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2011 do dnia sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Andrzej Domżał – od 2008r do chwili obecnej przewodniczący Rady Nadzorczej
- Joanna Kowalewska – od 2008r do chwili obecnej członek Rady Nadzorczej
- Cezary Andrzej Kubacki – od 2008r do chwili obecnej członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Halk – od 2011r do chwili obecnej członek Rady Nadzorczej
- Noemi Chudzik – od 2009r do 14 grudnia 2011r członek Rady Nadzorczej
- Krystyna Domżał – od 14 grudnia 2011r do chwili obecnej członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu według stanu na 31.12.2011r. jest następująca:

	Ilość akcji	% udział w głosach	% udział w kapitale
Spółka Milduks Limited	2 944 662	47,46	47,46
Spółka Raimita Limited	979 870	15,79	15,79
Supernova IDM Fund S.A.	926 320	14,93	14,93
Pozostali akcjonariusze	1 353 228	21,81	21,81
razem	6 204 080	100	100

Struktura akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania jest następująca:

	Ilość akcji	% udział w głosach	% udział w kapitale
Spółka Milduks Limited	2 944 662	46,34	46,34
Spółka Raimita Limited	979 870	15,42	15,42
Supernova IDM Fund S.A.	926 320	14,58	14,58
Pozostali akcjonariusze	1 503 228	23,66	23,66
razem	6 354 080	100	100

1.5. Biegli rewidenci

Firma: AUDITIO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Łódź

Podstawa uprawnień: wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 2187

Numer telefonu: (+48) 42 689 93 75

Numer faksu: (+48) 42 640 41 37

E-mail: biuro@auditio.pl

Adres internetowy: www.auditio.pl

1.6. Prawnicy

Firma (nazwa): Mateusz Chudzik Kancelaria Prawna

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Tymienieckiego 7, 90-365 Łódź

Wpis do EWD: Prezydent Miasta Łodzi Referat Handlu i Usług UMŁ Delegatura Bałuty nr 79208

REGON: 100569837

NIP: 7262305193

Numer telefonu: (+48) 42 680 23 33

Numer faksu: (+48) 42 680 23 33

E-mail: sekretariat@chudzik.pl

Adres internetowy: www.chudzik.pl

1.7. Banki

ESBANK Bank Spółdzielczy z siedzibą w Radomsku, 97-500 Radomsko, ul. Pułaskiego nr 11
BNP Paribas Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie, Warszawa, ul. Suwak 3

1.8. Struktura organizacyjna

Spółka Mex Polska S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej, w skład której, oprócz Spółki, na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego wchodzi:

- Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – jako podmiot zależny Emitenta (100% udziałów),
- Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jako podmiot zależny Emitenta (100% udziałów),
- Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – jako podmiot zależny Emitenta (100% udziałów),
- Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jako podmiot zależny Emitenta (100% udziałów),
- Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – jako podmiot zależny Emitenta (100% udziałów),
- Aad Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jako podmiot zależny Emitenta (99,9% udziałów),
- Ase Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jako podmiot zależny Emitenta (99,9% udziałów).

1.9. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Jednocześnie przedstawia ono prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na podstawie przepisów ustawy o rachunkowości przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Pozycje sprawozdania finansowego zostały sporządzone w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane finansowe zostały zaprezentowane bez zaokrągleń. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji Spółki jest złoty polski.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE)

2.2. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli

nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. MSSF 12 będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki

stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 r. na 1 stycznia 2015 r. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie te było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odroczenia zysków i strat, znana jako „metoda

korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat. (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda). (Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

2.3. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2011

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem. Dotychczasowo, jeżeli

jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem państwa, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem tego państwa. Zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych. RMSR również dokonała doprecyzowania definicji i usunęła nieścisłości.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 zostały opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku. Zatwierdzony przez UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie). Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2010 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmian zasad rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, (ii) podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, (iii) stosowanie kosztu zakładanego w działalności objętej regulacją stawek, (iv) wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie znowelizowanego MSSF 3, (v) wyceny niekontrolujących udziałów, (vi) nieodnowionych lub dobrowolnie odnowionych nagród – płatności w formie akcji, (vii) doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, (viii) doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, (ix) wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, (x) istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34, (xi) określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych. Zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dacie 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 w zależności od standardu / interpretacji).

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających

się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie). Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo. Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

2.4. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej zastosowany.

2.5. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych zostały zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

3. Wg. MSR 1 Ujawnienie zasad (polityki) rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu historycznych informacji finansowych przedstawione zostały poniżej.

Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano

inaczej.

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje sprawozdań finansowych zostały sporządzone w polskich złotych (zł). Dane finansowe zostały zaprezentowane bez zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga ujęcia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu jednostki dominującej stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających.

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie świadczenia

usług lub też w celach administracyjnych,

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres, w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, budowle,
- urządzenia techniczne, maszyny, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych, oraz
- środki trwałe w budowie.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty. Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego aktywowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane w procesie świadczenia usług, jak również dla celów administracyjnych, wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów oraz środków trwałych w budowie.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu powiększoną o cło, niepodlegające odliczeniu podatki, pomniejszona o upusty i rabaty handlowe. Wartość ta zwiększana jest o wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów świadczenia usług i dla celów administracyjnych prezentowane są według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są dostępne do wykorzystania w normalnym toku działalności operacyjnej.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych ośrodków, używając metody liniowej.

Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej 10 lat
- Inwestycje w obcych środkach trwałych 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3-7 lat
- Środki transportu 5 lat
- Pozostałe środki trwale 5–10 lat

W przypadku nabycia gruntów własnych lub praw wieczystego użytkowania zostaną zastosowane następujące zasady. Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest zdalny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się, gdy środek trwały zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego, amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. W celu wydzielenia komponentów bierze się pod uwagę środki trwałe o istotnej wartości początkowej brutto.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w Nocie „**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**”.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży/likwidacji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

3.3. Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych i prawnych. Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracalne.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, należy oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Spółka dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Inne wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej.

W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres

przewidywanego użytkowania, od wartości niematerialnych i prawnych, których wartość nabycia przekracza 500 złotych.

Szacowany okres użytkowania dla wartości niematerialnych wynosi:

- licencje na oprogramowanie – 2 lata,
- znaki towarowe – czas nieokreślony.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest zdalny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się, gdy składnik wartości niematerialnych zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości i rozpoznaje się ją zgodnie z zasadami określonymi w Nocie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Wartości niematerialne jeszcze niezdatne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości, testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w

celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne (stanowiących ośrodek generowania środków pieniężnych), do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów stanowiących ośrodek generowania środków pieniężnych), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

3.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się przynajmniej raz w roku, na dzień bilansowy.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, mogą być także wyceniane metodą praw własności, pod warunkiem, że będzie ona stosowana jednolicie wobec wszystkich jednostek podporządkowanych.

3.6. Długoterminowe Inwestycje finansowe i pozostałe aktywa finansowe

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- Pożyczki i należności – wyceniane są na bieżąco w wartości nominalnej z dnia, w którym powstały z uwzględnieniem spłat, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

3.7. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
2. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

3.8. Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości (z uwzględnieniem zasady istotności). Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowej tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności nieściągalne oraz odpisy aktualizujące należności wątpliwe są odpisywane w rachunek zysków i strat.

W przypadku należności krótkoterminowych, z uwagi na szybki termin ich realizacji, za wartość godziwą uznaje się wartość księgową tych pozycji.

Należności podlegają spisaniu z bilansu, kiedy ich nieściągalność została udokumentowana:

- postanowieniem o nieściągalności, uznanym przez wierzyciela jako odpowiadającym stanowi faktycznemu, wydanym przez właściwy organ postępowania egzekucyjnego, albo
- postanowieniem sądu o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, gdy majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub umorzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie roszczeń wierzycieli lub ukończeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, albo
- protokołem stwierdzającym, że przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności byłyby równe albo wyższe od jej kwoty.

3.9. Należności z tytułu podatków

W aktywach bilansu w wierszu „Należności z tytułu podatków, wykazuje się kwoty należne od budżetu państwa, jednostek samorządu terytorialnego, urzędów celnych w tym w szczególności:

- nadpłatę podatku dochodowego od osób fizycznych,
- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych,
- nadwyżkę podatku naliczonego VAT nad należnym, wynikającą z deklaracji za grudzień 2011 r.,
- nadpłaty z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,
- nadpłatę podatku od nieruchomości, środków transportu,
- nadpłatę różnego rodzaju opłat (np. z tytułu opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska),
- zwrot cła oraz kwoty wpłacone na poczet zabezpieczeń celnych.

Salda pozostające na koniec roku obrotowego na kontach służących do ewidencji rozrachunków publicznoprawnych należy porównać z deklaracjami podatkowymi, celnymi i dokumentami składanymi do ZUS. Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach danego roku.

Na koniec okresu konto 22 może wykazywać zarówno saldo po stronie Wn, jak i po stronie Ma.

3.10. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości

prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy.

3.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniach z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje z pierwotnym terminem wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

3.12. Kapitał własny Spółki stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) , wykazany w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej
- kapitał zapasowy tworzony z zysków lat ubiegłych,
- zyski zatrzymane – niepodzielone zyski z lat ubiegłych
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

3.12.1. Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest :

- z przeznaczenia zysku netto
- z nadwyżki sumy wartości ceny emisji akcji nad wartością nominalną emitowanych akcji

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki

3.13. Zobowiązania finansowe długoterminowe

Oszacowanie wartości zobowiązania jest niezbędne dla jego prawidłowego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się, w przypadku:

- zobowiązań finansowych - w wartości godziwej uzyskanej kwoty,
- pozostałych zobowiązań - w wartości nominalnej (zobowiązania wyrażone w walucie obcej

wycenia się na dzień ich przeprowadzenia, w wartości nominalnej przeliczonej po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień).

Dla prawidłowej wyceny na dzień bilansowy, zobowiązania należy wycenić:

- zobowiązania finansowe - według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,
- pozostałe zobowiązania - w kwocie wymaganej zapłaty z naliczonymi odsetkami.

3.14. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

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

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w odpowiednim składniku kapitału własnego.

3.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy tworzy się na podstawie najlepszych szacunków Zarządu jednostki w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

3.16. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, obligacje i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zysk lub strata z tytułu przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

3.17. Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości nabycia, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3.18. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

3.19. Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie dokonania sprzedaży lub wykonania usług stanowiących podstawową działalność Spółki.

3.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

3.19.2. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu nominalnej stopy oprocentowania.

Przychody finansowe obejmują: zyski na sprzedaży aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz utrzymywanych do terminu wymagalności, jak również przychody z tytułu dywidend.

3.20. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zalicza się dotacje z tytułu utworzenia stanowiska pracy, otrzymane odszkodowania komunikacyjne.

3.21. Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty odpisów aktualizujących wartość należności, koszty napraw powypadkowych objętych odszkodowaniem..

3.22. Przychody i koszty finansowe

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych odsetek bankowych.

Do kosztów finansowych kwalifikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od obligacji, odsetki od kredytów bankowych, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego oraz odpis aktualizujący z tytułu wyceny zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji.

3.23. Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowych i poręczeń

Gwarancja finansowa to umowa, w której Spółka zobowiązuje do dokonania określonej płatności na rzecz odbiorcy gwarancji w przypadku gdy dłużnik odbiorcy gwarancji nie dokona na jego rzecz umówionych płatności.

Przez umowę poręczenia Spółka zobowiązuje się względem wierzyciela wykonać zobowiązanie na wypadek, gdyby dłużnik zobowiązania nie wykonał.

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej i poręczeń finansowych wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 " Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.24. Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

4.1. Zasady rachunkowości, profesjonalny osąd

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd stwierdza, czy wartość użytkowa pewnych składników wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe.

Podstawą wyceny wartości końcowej środków trwałych, które stanowią nakłady inwestycyjne w obce budynki jest szacowana cena sprzedaży netto pozostałości tych nakładów.

Zakłada się uzyskanie określonych kwot możliwych do uzyskania obecnie, uwzględniając wiek i stan środków trwałych, jakie będą na koniec okresu ich ekonomicznego użytkowania.

5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,00
Sprzedaż produktów	0,00	0,00
Sprzedaż usług	519 433,04	419 433,42
SUMA przychodów ze sprzedaży	519 433,04	419 433,42
Pozostałe przychody operacyjne	0,43	0,37
Przychody finansowe	1 124 765,10	638 744,71
SUMA przychodów ogółem	1 644 198,57	1 058 178,50

5.1. Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	31.12.2011	31.12.2010
	w PLN	w %
Kraj	519 433,04	100,00%
Eksport, w tym:	0,00	0,00%
Unia Europejska	0,00	0,00%
Inne kraje	0,00	0,00%
Razem	519 433,04	100,00%

5.2. Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów

	Przychody	Koszty	Zysk/Strata w segmentach
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
	w PLN	w PLN	w PLN
Prawo z korzystania ze znaku towarowego The Mexican	231 433,04	0,00	231 433,04
Usługi zarządzania	288 000,00	688 457,87	-400 457,87
Razem	519 433,04	688 457,87	-169 024,83
			31.12.2010
			w PLN
			203 433,42
			496 368,72
			-280 368,72
			-76 935,30

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja	947,94	546,72
Zużycie materiałów i energii	170,00	7 352,10
Usługi obce	297 279,57	164 334,90
Podatki i opłaty	4 453,00	3 319,50
Wynagrodzenia	323 612,19	316 372,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 206,82	4 310,86
Pozostałe koszty rodzajowe	46 788,35	131,88
Wynik aktualizacji należności	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	688 457,87	496 368,72
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(688 457,87)	(496 368,72)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0,00	0,00

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	947,94	546,72
Amortyzacja środków trwałych	947,94	546,72
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Razem amortyzacja	947,94	546,72

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia	323 612,19	316 372,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 206,82	4 310,86
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	338 819,01	320 683,62
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	338 819,01	0,00

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw*	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	0,00	0,00
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0,00	0,00
Dotacje rządowe	0,00	0,00
Pozostałe	0,43	0,37
Odszkodowania uzyskane, związane z pożarem siedziby	0,00	0,00
Razem	0,43	0,37

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Darowizny	0,00	0,00
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0,00	0,00
Koszty napraw niepokryte odszkodowaniem	0,00	0,00
Opłaty sądowe i komornicze	0,00	0,00
Aktualizacja środków trwałych przekazanych aportem	0,00	0,00
Kara umowna	0,00	0,00
Spisana przedpłata i niedopłaty	0,00	0,00
Straty poniesione w skutek pożaru siedziby firmy	0,00	0,00
Pozostałe	1,87	0,00
Razem	1,87	0,00

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Należności	-	-
Wartość firmy	-	-
Razem	0	0

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	989 523,16	438 545,06
- odsetki od pożyczek udzielonych	886 133,39	438 544,28
- odsetki od obligacji nabytych	90 327,99	0,00
- odsetki pozostałe	13 061,78	0,78
Wycena bilansowa obligacji wyemitowanych wg zamortyzowanego kosztu	135 241,94	0,00
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Wycena bilansowa pożyczek udzielonych wg zamortyzowanego kosztu	0,00	200 198,19
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
Prowizja od cesji wierzytelności		0,00
Pozostałe	0,00	1,46
Razem	1 124 765,10	638 744,71

Koszty finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek	880 147,14	372 896,49
- odsetki od pożyczek	0,00	0,00
- odsetki od obligacji wyemitowanych	879 041,10	371 902,00
- odsetki pozostałe	1 106,04	994,49
Wycena instrumentów pochodnych	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	0,00	0,00
Aktualizacja wartość inwestycji	0,00	0,00
Wycena bilansowa pożyczek udzielonych wg zamortyzowanego kosztu	471 019,62	0,00
Wycena bilansowa obligacji wyemitowanych wg zamortyzowanego kosztu	159,31	123 513,44
Pozostałe	0,00	1,03
Razem	1 351 326,07	496 410,96

9. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(40 499,00)	37 138,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(40 499,00)	37 138,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(40 499,00)	37 138,00
- w tym podatek dochodowy bieżący wykazany w kapitale własnym	-	-

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk/Strata przed opodatkowaniem na działalności kontynuowanej	(395 587,24)	65 398,82
Zysk/Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-
Razem zysk/strata przed opodatkowaniem	(395 587,24)	65 398,82
Przychody wyłączone z opodatkowania	851 595,18	(508 992,62)
- naliczone na dzień bilansowy, a nie zapłacone odsetki od pożyczek	645 686,40	-
- wycena bilansowa - zamortyzowany koszt obligacji	135 241,94	-
- naliczone na dzień bilansowy, a nie zapłacone odsetki od obligacji	70 666,84	-
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	(604 813,92)	152 683,14
- należne, a nie wypłacone wynagrodzenia za 2011r	(19 488,00)	-
- wycena bilansowa - zamortyzowany koszt pożyczek	(471 019,62)	-
- naliczone na dzień bilansowy, a nie zapłacone odsetki od obligacji	(78 122,10)	-
- inne koszty NKUP 2011r	(36 184,20)	-
Koszty emisji akcji rozliczone bezpośrednio z kapitałem zapasowym	1 208 970,55	-
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Strata do opodatkowania	(1 851 339,05)	(290 910,66)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	-
Strata podatkowa	(1 851 339,05)	(290 910,66)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
- w tym podatek dochodowy bieżący wykazany w kapitale własnym	-	-
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	21 533	-
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	422 250	21 533
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Rezerwa na koszty	-	11 790
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazana w RZIS	176 825	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazana w kapitale zapasowym	230 582	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	4 370
Odsetki naliczone od obligacji, nie otrzymane	14 843	5 373
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	12 457	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Pozostałe rezerwy	11 790	-
Wykorzystanie straty podatkowej możliwej do odliczenia'	-	-
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	667	-
Odsetki naliczone, nie otrzymane	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	431 326	21 533

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	58 671	-
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	138 712	58 671
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	-
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr.trw. w leasingu - zobowiązania)	-	-
Odsetki zarachowane od pożyczek	138 712	58 671
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	-	-
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr.trw. w leasingu - zobowiązania)	-	-
Należności z tyt.dostaw i usług (odsetki nie otrzymane)	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	197 383	58 671

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywo z tytułu podatku odroczonego część rozliczana w RZIS	200 744	21 533
Aktywo z tytułu podatku odroczonego część rozliczana w kapitałach	230 582	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	197 383	58 671
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(40 499)	37 138

Jednostka nie tworzyła odpisu aktualizującego dla aktywa z tytułu podatku odroczonego naliczonego od straty za lata ubiegłe z uwagi na planowane w latach 2012-2016 zyski umożliwiające rozliczenie powstałej straty podatkowej.

10. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA - nie dotyczy

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody	0	0
Koszty		0
Zysk / strata brutto	0	0
Przychody/koszty finansowe netto		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	0	0
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	0	0
Podatek dochodowy:	0	0
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	0	0

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług		
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Kredyty i pożyczki		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0

Przepływy środków pieniężnych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przepływy z działalności operacyjnej		
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	0	0
Zysk przypadający na jedną akcję:	0	0
Podstawowy z działalności zaniechanej		
Rozwodniony z działalności zaniechanej		

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	31.12.2011	31.12.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(355 088,24)	28 260,82
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(355 088,24)	28 260,82
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(355 088,24)	28 260,82

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2011	31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 204 080	5 204 080
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- instrument rozwdniający zysk 1		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 204 080	5 204 080

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	31.12.2011	31.10.2010
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	0,01

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	5 174,90	486,88
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Razem	5 174,90	486,88
	0,00	0,00

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu - nie występują

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2011	31.12.2010
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	-	-

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych - nie występują

Tytuł zobowiązania	31.12.2011	31.12.2010
Suma	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	2 499,80	2 499,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 635,96	0,00	0,00	5 635,96
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	5 635,96	0,00	0,00	5 635,96
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zawartych umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- cesja umów leasingowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	5 635,96	0,00	2 499,80	8 135,76
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	2 012,92	2 012,92
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	704,50	0,00	243,44	947,94
- amortyzacji	0,00	0,00	704,50	0,00	243,44	947,94
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- cesja umów leasingowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	704,50	0,00	2 256,36	2 960,86
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	4 931,46	0,00	243,44	5 174,90

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	1 891,20	1 891,20
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	608,60	608,60
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	608,60	608,60
- zawartych umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie do wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	2 499,80	2 499,80
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	1 891,20	1 891,20
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	121,72	121,72
- amortyzacji	0,00	0,00	0,00	0,00	121,72	121,72
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	2 012,92	2 012,92
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	486,88	486,88

Środki trwałe w budowie - nie występują

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
	0	0	0	0	0	0

01.01.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2010
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
	0	0	0	0	0	0

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	-	100	891	-	-	991
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	-	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	-	100	891	-	-	991
Umorzenie na dzień 01.01.2011	-	-	891	-	-	891
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	-	-	891	-	-	891
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	-	100	-	-	-	100

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0,00	100,00	465,60	0,00	0,00	565,60
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0,00	0,00	425,00	0,00	0,00	425,00
- nabycia	0,00	0,00	425,00	0,00	0,00	425,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0,00	100,00	890,60	0,00	0,00	990,60
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	465,60	0,00	0,00	465,60
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0,00	0,00	425,00	0,00	0,00	425,00
- amortyzacji	0,00	0,00	425,00	0,00	0,00	425,00
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	890,60	0,00	0,00	890,60
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00

W pozycji wartości niematerialne i prawne znajduje się wartość znaku towarowego „The Mexican” w wysokości 100 zł. Ustanowiono zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaku towarowego „The Mexican” jako zabezpieczenie emisji obligacji serii A i B. Wartość przedmiotu zastawu określono na kwotę 21 741 660,00 zł, natomiast najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 10 300 000,00 zł.

14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2011	31.12.2010
udziały w jednostkach zależnych	2 664 250	864 250
udziały w jednostkach współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	-	-

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	864 250	498 950
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	1 800 000	365 300
- nabycie udziałów	1 800 000	365 300
- reklasyfikacja		
- inne zwiększenia		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja		
- inne zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	2 664 250	864 250

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011

LP	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Korekty aktualizujące wartość
1	Villa Sp. z o.o., Łódź ul. Piotrkowska 67	501 000		501 000	100%	100%	
2	Cafe II Sp. z o.o., Warszawa ul. Foksal 10	695 959		695 959	100%	100%	
3	Mex P Sp. z o.o., ul. Piotrkowska 67	101 000		101 000	100%	100%	
4	Mag Sp. z o.o., Warszawa ul. Podwale 29	50 500		50 500	100%	100%	
5	Mex K Sp. z o.o., Kraków ul. Folwarska 34	100 496		100 496	100%	100%	
6	AAD Sp. z o.o., Warszawa Pl. Teatralny 1	549 995		549 995	99,9%	99,9%	
7	Ase Sp. z o.o., Warszawa ul. Foksal 11	665 300		665 300	99,9%	99,9%	
RAZEM		2 664 250		2 664 250			

LP	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	1 814 219	100 000	1 181 253	532 966	4 897 969	4 118 526	779 443	2 780 518	5 895 505
2	3 240 331	95 000	2 750 442	394 889	7 698 709	6 713 835	984 874	4 023 784	8 268 051
3	1 677 436	100 000	1 001 526	575 910	5 492 799	4 421 923	1 070 876	3 464 689	7 973 109
4	384 817	50 000	279 423	55 394	946 491	754 186	192 305	450 339	2 838 638
5	(169 640)	99 500	(84 093)	(185 047)	1 776 735	1 453 654	323 081	1 865 977	1 833 337
6	2 047 681	550 000	1 820 528	(322 848)	8 388 350	6 626 984	1 761 366	5 814 569	9 560 386
7	(671 396)	50 000	(760 396)	39 000	1 529 043	1 093 821	435 222	2 200 439	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010

LP	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
1	Villa Sp. z o.o., Łódź ul. Piotrkowska 67	101 000		101 000	100%	100%
2	Cafe II Sp. z o.o., Warszawa ul. Foksal 10	95 959		95 959	100%	100%
3	Mex P Sp. z o.o., ul. Piotrkowska 67	101 000		101 000	100%	100%
4	Mag Sp. z o.o., Warszawa ul. Podwale 29	50 500		50 500	100%	100%
5	Mex K Sp. z o.o., Kraków ul. Floriańska 34	100 496		100 496	100%	100%
6	AAD Sp. Z o.o., Warszawa Pl. Teatralny 1	49 995		49 995	99%	99%
7	Ase Sp. Z o.o., Warszawa ul. Foksal 11	365 300		365 300	99,9%	99,9%
	RAZEM	864 250		864 250		

LP	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto za rok obrotowy	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	934 839	100 000	247 661	587 178	2 949 677	2 387 032	562 644	1 913 158	5 320 764
2	2 365 348	95 000	897 767	1 372 581	5 463 773	4 434 652	1 029 121	2 831 496	7 289 488
3	1 144 702	100 000	629 267	415 435	4 971 438	4 044 293	927 145	3 610 902	5 675 880
4	394 231	50 000	(12 546)	356 777	1 213 324	759 744	453 580	612 234	3 454 729
5	10 505	99 500	(43 261)	(45 734)	1 870 803	1 550 848	319 955	1 787 081	540 591
6	1 995 395	50 000	277 511	1 667 884	7 642 783	6 089 109	1 553 674	5 199 947	8 312 808
7	(1 086 247)	50 000	(735 828)	(400 419)	569 223	225 967	343 256	1 655 470	40 000

Zwiększenie udziałów w jednostkach zależnych w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011

LP	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Podstawa prawna	Źródło finansowania	Data zapłaty
1	Villa Sp. z o.o., Łódź ul. Piotrkowska 67	400 000	400 000	Uchwała nr 3 NZW z 14.11.2011, Akt Notarialny repertorium a nr 7705/2011	gotówka	14.11.2011
2	Cafe II Sp. z o.o., Warszawa ul. Foksal 10	600 000	600 000	Uchwała nr 3 NZW z 14.11.2011, Akt Notarialny repertorium a nr 7710/2011	gotówka	14.11.2011
6	AAD Sp. Z o.o., Warszawa Pl. Teatralny 1	500 000	500 000	Uchwała nr 3 NZW z 14.11.2011, Akt Notarialny repertorium a nr 7695/2011	gotówka	14.11.2011
7	Ase Sp. Z o.o., Warszawa ul. Foksal 11	300 000	300 000	Uchwała nr 3 NZW z 14.11.2011, Akt Notarialny repertorium a nr 7704/2014	gotówka	14.11.2011
RAZEM		1 800 000	1 800 000			

15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Inwestycje długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu - obligacje Alterco serii F - 1 584 szt o wartości nominalnej (wykupu) 1 000zł. Data wykupu 19.04.2013r.	1 584 000,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem	1 584 000,00	0,00

Typ transakcji	Data nabycia	Data wykupu	Kwota nominalna	Oprocentowanie naliczane w okresach co 6 m-cy		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2011						
1.584 obligacje na okaziciela o wartości nominalnej 1.000zł Spółki Alterco S.A. Oprocentowanie naliczane w okresach 6 miesięcznych	30.09.2011	19.04.2013	1 584 000	11,76%		1 584 000
Wg stanu na dzień 31.12.2010			0			0

16. DŁUGOTERMINOWE INWESTYCJE FINANSOWE

	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Jednostek powiązanych	7 341 000,00	4 933 000,00
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	7 341 000,00	4 933 000,00
	0,00	0,00
Wycena bilansowa - zamortyzowany koszt udzielonych pożyczek na 31.12.2011 (jednostki powiązane)	-270 821,43	200 198,19
Odsetki od pożyczek (jednostki powiązane)	924 211,74	322 504,52
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem	7 994 390,31	5 455 702,71

Udzielone pożyczki, w tym dla Spółek powiązanych – stan na 31.12.2011 r.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość należności na dzień 31.12.2011r.	Korekta o SCN	odsetki	Oprocentowanie	Termin Spłaty	Zabezpieczenie
Wg stanu na dzień 31.12.2011	7 341 000,00	7 994 390,31	-270 821,43	924 211,74			
Mex P Sp. Z o.o.	300 000,00	288 221,83	-11 778,17	0,00	15%	2012-09-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	600 000,00	576 443,64	-23 556,36	0,00	15%	2012-09-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	60 000,00	72 065,57	-1 431,42	13 496,99	15%	2012-09-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	130 000,00	144 396,13	-5 103,87	19 500,00	15%	2012-09-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	100 000,00	114 321,21	-678,79	15 000,00	15%	2012-12-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	200 000,00	228 642,42	-1 357,58	30 000,00	15%	2012-12-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	70 000,00	80 024,85	-475,15	10 500,00	15%	2012-12-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	20 000,00	21 117,28	-1 849,84	2 967,12	15%	2012-12-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	30 000,00	31 552,65	-2 774,75	4 327,40	15%	2013-03-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	100 000,00	104 189,18	-9 249,18	13 438,36	15%	2013-03-15	brak
Mex P Sp. Z o.o.	35 000,00	34 783,34	-3 237,21	3 020,55	15%	2013-03-15	brak

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe MEX POLSKA Sp. z o.o. za okres 01.01-31.12.2011r.

Mex P Sp. Z o.o.	1 645 000,00	1 695 758,10	-61 492,32	112 250,42		
Cafe II Sp. Z o.o.	50 000,00	52 232,15	-4 589,76	6 821,91	15%	2013-03-15
Cafe II Sp. Z o.o.		1 750,69	0,00	1 750,69	15%	splacono kapitał
Cafe II Sp. Z o.o.	50 000,00	52 088,32	-4 589,76	6 678,08	15%	2013-03-15
Cafe II Sp. Z o.o.	70 000,00	72 751,05	-6 425,67	9 176,72	15%	2013-03-15
Cafe II Sp. Z o.o.	150 000,00	155 278,65	-13 769,29	19 047,94	15%	2013-03-13
Cafe II Sp. Z o.o.	120 000,00	123 335,25	-11 015,44	14 350,69	15%	2013-03-15
Cafe II Sp. Z o.o.	70 000,00	71 686,67	-6 425,67	8 112,34	15%	2013-03-15
Cafe II Sp. Z o.o.	120 000,00	125 378,04	-7 591,83	12 969,87	15%	2013-06-15
Cafe II Sp. Z o.o.	170 000,00	176 431,21	-10 755,10	17 186,31	15%	2013-06-15
Cafe II Sp. Z o.o.	70 000,00	72 245,41	-4 428,57	6 673,98	15%	2013-06-15
Cafe II Sp. Z o.o.	50 000,00	51 028,52	-3 163,26	4 191,78	15%	2013-06-15
Cafe II Sp. Z o.o.	25 000,00	25 082,76	-1 581,63	1 664,39	15%	2013-06-15
Cafe II Sp. Z o.o.	140 000,00	142 846,65	-4 862,94	7 709,59	15%	2013-09-15
Cafe II Sp. Z o.o.	1 085 000,00	1 122 135,37	-79 198,92	116 334,29		
AAD Sp. Z o.o.	300 000,00	372 471,64	-11 816,31	84 287,95	15%	2012-09-15
AAD Sp. Z o.o.	650 000,00	775 055,88	-25 602,02	150 657,90	15%	2012-09-15
AAD Sp. Z o.o.	300 000,00	367 087,45	-11 816,32	78 903,77	15%	2012-09-15
AAD Sp. Z o.o.	150 000,00	176 825,11	-1 037,90	27 863,01	15%	2012-12-15
AAD Sp. Z o.o.	120 000,00	140 769,41	-830,32	21 599,73	15%	2012-12-15
AAD Sp. Z o.o.	175 000,00	177 067,03	-11 237,76	13 304,79	15%	2013-06-15
AAD Sp. Z o.o.	85 000,00	85 549,88	-5 458,34	6 008,22	15%	2013-06-15
AAD Sp. Z o.o.	50 000,00	51 604,57	-1 785,84	3 390,41	15%	2013-09-15
AAD Sp. Z o.o.	70 000,00	71 613,52	-2 500,18	4 113,70	15%	2013-09-15
AAD Sp. Z o.o.	80 000,00	81 548,13	-2 857,35	4 405,48	15%	2013-09-15
AAD Sp. Z o.o.	40 000,00	40 593,24	-1 428,68	2 021,92	15%	2013-09-15
AAD Sp. Z o.o.	30 000,00	30 198,35	-1 071,51	1 269,86	15%	2013-09-15
AAD Sp. Z o.o.	100 000,00	112 449,61	-1 550,39	14 000,00	7%	2012-10-06
AAD Sp. Z o.o.	50 000,00	56 305,44	-694,56	7 000,00	7%	2012-10-15
AAD Sp. Z o.o.	20 000,00	22 547,26	-252,74	2 800,00	7%	2012-10-22
AAD Sp. Z o.o.	100 000,00	112 987,17	-1 012,83	14 000,00	7%	2012-11-05
AAD Sp. Z o.o.	100 000,00	113 703,91	-296,09	14 000,00	7%	2012-12-15
AAD Sp. Z o.o.	100 000,00	113 936,85	-63,15	14 000,00	7%	2012-12-23
AAD Sp. Z o.o.	2 520 000,00	2 902 314,45	-81 312,29	463 626,74		
Ase Sp. Z o.o.	60 000,00	68 778,11	-3 672,30	12 450,41	14%	2012-07-07
						brak

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Ase Sp. Z o.o.	30 000,00	34 331,68	-1 433,25	5 764,93	14%	2012-08-16	brak
Ase Sp. Z o.o.	35 000,00	40 015,14	-1 401,85	6 416,99	14%	2012-09-08	brak
Ase Sp. Z o.o.	36 000,00	41 125,72	-1 212,25	6 337,97	14%	2012-09-27	brak
Ase Sp. Z o.o.	37 000,00	43 614,79	46,02	6 568,77	15%	2012-12-15	brak
Ase Sp. Z o.o.	30 000,00	34 774,50	-329,61	5 104,11	15%	2012-11-11	brak
Ase Sp. Z o.o.	30 000,00	34 759,13	-221,69	4 980,82	15%	2012-11-21	brak
Ase Sp. Z o.o.	30 000,00	34 725,32	15,73	4 709,59	15%	2012-12-13	brak
Ase Sp. Z o.o.	31 000,00	32 441,72	-3 068,14	4 509,86	15%	2013-01-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	32 000,00	33 392,92	-2 854,75	4 247,67	15%	2013-02-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	25 000,00	26 025,77	-2 025,60	3 051,37	15%	2013-03-08	brak
Ase Sp. Z o.o.	31 000,00	32 182,61	-2 218,90	3 401,51	15%	2013-04-07	brak
Ase Sp. Z o.o.	65 000,00	67 348,52	-4 222,71	6 571,23	15%	2013-04-28	brak
Ase Sp. Z o.o.	56 000,00	57 958,79	-3 426,42	5 385,21	15%	2013-05-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	32 000,00	33 033,22	-1 675,82	2 709,04	15%	2013-06-07	brak
Ase Sp. Z o.o.	32 000,00	32 931,77	-1 343,30	2 275,07	15%	2013-07-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	40 000,00	41 045,58	-1 288,67	2 334,25	15%	2013-08-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	33 000,00	33 757,98	-720,24	1 478,22	15%	2013-09-12	brak
Ase Sp. Z o.o.	39 000,00	39 790,88	-507,34	1 298,22	15%	2013-10-10	brak
Ase Sp. Z o.o.	130 000,00	132 174,13	-176,55	2 350,68	15%	2013-11-16	brak
Ase Sp. Z o.o.	834 000,00	894 208,28	-31 737,64	91 945,92			
Mex K Sp. Z o.o.	100 000,00	111 014,97	-3 985,03	15 000,00	15%	2012-09-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	50 000,00	62 453,04	4 953,04	7 500,00	15%	2012-12-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	60 000,00	68 556,14	-443,86	9 000,00	15%	2012-12-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	37 000,00	37 357,48	-311,56	669,04	15%	2013-12-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	20 000,00	19 864,47	-168,41	32,88	15%	2013-12-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	30 000,00	31 477,41	-622,59	2 100,00	7%	2011-09-04	brak
Mex K Sp. Z o.o.	20 000,00	21 035,11	-364,89	1 400,00	7%	2012-09-21	brak
Mex K Sp. Z o.o.	50 000,00	52 802,78	-697,22	3 500,00	7%	2012-10-15	brak
Mex K Sp. Z o.o.	100 000,00	106 806,03	-193,97	7 000,00	7%	2012-12-21	brak
Mex K Sp. Z o.o.	467 000,00	511 367,43	-1 834,49	46 201,92			
Villa Sp. Z o.o.	465 000,00	535 372,43	-1 980,97	72 353,40	15%	2012-12-15	brak
Villa Sp. Z o.o.	120 000,00	122 537,59	-8 410,36	10 947,95	15%	2013-06-15	brak
Villa Sp. Z o.o.	100 000,00	98 789,53	-3 717,32	2 506,85	15%	2013-09-15	brak
Villa Sp. Z o.o.	685 000,00	756 699,55	-14 108,65	85 808,20			
Mag Sp. Z o.o.	45 000,00	47 589,96	-1 254,28	3 844,24	7%	2012-09-18	brak
Mag Sp. Z o.o.	60 000,00	64 317,16	117,16	4 200,00	7%	2012-11-05	brak
Mag Sp. Z o.o.	105 000,00	111 907,12	-1 137,12	8 044,24			

17. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (prowadzenie oferty obligacji)	40 647	36 050
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	40 647	36 050

18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe	336 123,91	236 354,18
- od jednostek powiązanych	336 123,91	235 203,68
- od pozostałych jednostek	0,00	1 150,50
Należności objęte odpisem	0,00	0,00
Należności handlowe brutto	336 123,91	236 354,18

Zmiany odpisu aktualizującego należności - nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	-	-

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2011	31.12.2010
0-90	19 317,31	18 088,44
90-180	0,00	0,00
180-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00
przeterminowane	316 806,60	218 265,74
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	336 123,91	236 354,18
Odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług netto	336 123,91	236 354,18

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011							
należności brutto	336 123,91	19 317,31	132 984,98	0,00	134 488,00	39 192,13	10 141,49
odpisy aktualizujące	0,00						0,00
należności netto	336 123,91	19 317,31	132 984,98	0,00	134 488,00	39 192,13	10 141,49
31.12.2010							
należności brutto	236 354,18	18 088,44	104 675,62	0,00	84 310,12	25 620,00	3 660,00
odpisy aktualizujące	0,00					0,00	0,00
należności netto	236 354,18	18 088,44	104 675,62	0,00	84 310,12	25 620,00	3 660,00

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego		
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	-	-

19. NALEŻNOŚCI Z TYT. PODATKÓW

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tyt. podatków, w tym:	132 496,00	1 055,00
- z tytułu nadpłaty w podatku dochodowego od osób prawnych	1 047,00	1 055,00
- z tytułu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym VAT	131 449,00	0,00
Razem należności brutto	132 496,00	1 055,00

20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	145 246,02	0,00
- z tytułu krótkoterminowych odsetek od pożyczek od jednostek powiązanych (Mex P)	43 979,18	0,00
- z tytułu odsetek od obligacji Alterco	37 255,68	0,00
- należności z tytułu depozyt IDM	30 600,00	0,00
- z tytułu odsetek od obligacji Cash Flow	33 411,16	0,00
- inne	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące		0,00
Pozostałe należności brutto	145 246,02	0,00

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych brutto	380 103,09	235 203,68
handlowe, w tym:	336 123,91	235 203,68
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	336 123,91	235 203,68
pozostałe, w tym:	43 979,18	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
- od jednostek zależnych (odsetki od pożyczek)	43 979,18	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	380 103,09	235 203,68

Należności handlowe i pozostałe- struktura walutowa - NIE DOTYCZY

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
GBP				
CHF				
Razem	x	-	x	-

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej: NIE WYSTĘPUJĄ

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

21. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYKUPU

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe obligacje Cash Flow Seria B. Ilość 1 422szt o wartości nominalnej 1 000zł. Data wykupu od 01.03.2012 do 30.03.2012	1 422 000,00	0,00
Inne aktywa finansowe	0,00	0,00
RAZEM	1 422 000,00	0,00

Typ transakcji	Data nabycia	Data wykupu	Kwota nominalna	Oprocentowanie naliczane w okresie co 3 m-ce		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2011						
1.422 obligacje na okaziciela o wartości nominalnej 1.000zł Spółki Cash Flow S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Oprocentowanie naliczane co 3 m-ce	28.10.2011	01.03.2012	1 422 000	13,40%		1 422 000
Wg stanu na dzień 31.12.2010			0			0

22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

- ubezpieczenia OC Zarządu	6 958,30	5 102,90
- ubezpieczenie oferty publicznej	15 300,00	0,00
- prowadzenie oferty obligacji	81 025,02	103 736,63
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	26 000,00
- opłata za ochronę znaku towarowego	0,00	0,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	103 283,32	134 839,53

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	4 056 426,43	322 012,66
Kasa PLN	683,40	68,10
Bank BNP Paribas Fortis	3 950 046,57	304 507,69
Bank Spółdzielczy ESBANK	105 696,46	17 436,87
	0,00	0,00
Inne środki pieniężne:	0,00	16 600,00
Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 12 miesięcy		0,00
zastaw	0,00	16 600,00
Razem	4 056 426,43	338 612,66

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej - nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne ZFŚS	-	-
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	-	-
Razem	-	-

24. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie		31.12.2011	31.12.2010
Liczba akcji/udziałów		6 204 080	5 204 080
Wartość akcji /udziałów		0,10	0,10
Kapitał zakładowy		620 408,00	520 408,00

Kapitał podstawowy struktura:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A/ akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	5 000 000	0,10	500 000	gotówka	2008-02-14
seria B/ akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	204 080	0,10	20 408	gotówka	2009-11-19
seria C akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	1 000 000	0,10	100 000	gotówka	2011-10-28
			6 204 080		620 408		

Kapitał podstawowy struktura na dzień 31.12.2011 cd:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 944 662	47,46%	2 944 662	47,46%
Raimita Limited	979 870	15,79%	979 870	15,79%
Supernova IDM Fund S.A.	926 320	14,93%	926 320	14,93%
Pozostali	1 353 228	21,81%	1 353 228	21,81%
Razem	6 204 080	100%	6 204 080	100%

25. AKCJE WŁASNE

	31.12.2011		31.12.2010	
	ilość	wartość	ilość	wartość
Stan na początek okresu	520 408	520 408	520 408	520 408
split akcji w stosunku 1:10 serii A i B z 1 zł na 0,10zł)	4 683 672	-	-	-
emisja akcji (zwiększenie z tyt. Subskrypcji akcji w ramach oferty publicznej objęto akcje serii C)	1 000 000	100 000		
sprzedaż w okresie	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	6 204 080	620 408	520 408	520 408

26. POZOSTAŁE KAPITAŁY - KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	9 940 710,11	995 457,84
Pozostały kapitał rezerwowy	0,00	0,00
strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
RAZEM	9 940 710,11	995 457,84

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2011	995 457,84	0,00	995 457,84
Zwiększenia w okresie	10 158 842,82	0,00	10 158 842,82
nadwyżka wartości emisji akcji serii C ponad cenę emisyjną	9 900 000,00		9 900 000,00
Podatek odroczony z tyt. Straty netto odniesionej na kapitał własny	230 582,00		230 582,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto za 2010r	28 260,82		28 260,82
Zmniejszenia w okresie	1 213 590,55	0,00	1 213 590,55
Koszty związane z emisją akcji serii C	1 213 590,55	0,00	1 213 590,55
31.12.2011	9 940 710,11	0,00	9 940 710,11
01.01.2010	984 322,24	0,00	984 322,24
Zwiększenia w okresie	11 135,60	0,00	11 135,60
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	11 135,60		11 135,60
Wynik na sprzedaży akcji własnych	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00
31.12.2010	995 457,84	0,00	995 457,84

26.1. Wydatki na realizację celów emisyjnych – rozliczenie

Tytuł, data otrzymania środków	Kwota w złotych	W tym sfinansowane inwestycji w poszczególnych Spółkach zależnych ze środków przekazanych na podwyższenie kapitału zakładowego z emisji akcji serii C w okresie od 14.11.-31.12.2011:
Emisja akcji serii C, 30.09.2011 (+)	10 000 000,00	
Koszty emisji akcji serii C (-)	1 213 590,55	
Realizacja celów emisyjnych, wpłaty na podwyższenie kapitału w Spółkach zależnych 14.11.2011 (-):	1 800 000,00	557 272,82
- Villa Sp. Z o.o.	400 000,00	36 543,88
- Cafe II Sp. Z o.o.	600 000,00	408 068,29
- Aad Sp. Z o.o.	500 000,00	0,00
- Ase Sp. Z o.o.	300 000,00	112 660,65
Kwota pozostająca do przekazania na realizację celów emisyjnych na dzień 31.12.2011	6 986 409,45	

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2011r kapitał podstawowy Spółki wynosi 620 408,00złotych i obejmuje 6 204 080 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i Co wartości nominalnej 0,10złotych każda mających pełne pokrycie w kapitale akcyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 520 408,00 złotych i obejmował 520 408 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 1,00 złotych każda mających pełne pokrycie w kapitale akcyjnym.

W dniu 27 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Mex Polska” S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji serii A i B z 1 zł na 0,10 zł. Nastąpił podział wszystkich wyemitowanych akcji spółki 1:10, w ten sposób, że w miejsce jednej wyemitowanej akcji o wartości nominalnej 1 zł zostaje utworzonych 10 nowych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

27. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tyt. Emisji obligacji	0,00	0,00
- obligacje serii A	3 157 923,60	3 241 130,31
- obligacje serii B	2 008 026,14	2 032 383,13
- obligacje serii C	2 035 982,63	
- obligacje serii D	842 899,04	
Suma zobowiązań z tyt. Emisji dłużnych papierów wartościowych, w tym:	8 044 831,41	5 273 513,44
- długoterminowe	8 044 831,41	5 273 513,44
- krótkoterminowe	0,00	0,00

Struktura zapadalności zobowiązań z tyt. obligacji

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tyt. Emisji obligacji krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. Emisji obligacji długoterminowe	8 044 831,41	5 273 513,44
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	8 044 831,41	5 273 513,44
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązań z tyt. Emisji dłużnych papierów wartościowych razem	8 044 831,41	5 273 513,44

Dłużne papiery wartościowe, stan na 31.12.2011

Serial/emisja rodzaj obligacji/ data emisji/ termin spłaty	wartość nominalna PLN	korekta o SCN	Wycena bilansowa obligacji wartość po SCN	oprocentowa nie wg stałej stopy % na dz. Bilansowy	naliczone, a nie spłacone odsetki na dz. Bilansowy	Wartość zobowiązani a na dz. 31.12.2011	Zabezpieczenia	Pozostałe warunki
seria A / zwykle na okaziciela / 03- 2010/ (18.09.2012)	3 150 000,00	-4 471,90	3 145 528,10	12%	12 395,50	3 157 923,60	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrarowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	Odsetki dla wszystkich serii obligacji są naliczane i wypłacane kwartalnie oraz w dniu wykupu
seria B / zwykle na okaziciela / 09- 2010/ (11.03.2013)	2 000 000,00	-4 457,86	1 995 542,14	12%	12 484,00	2 008 026,14	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrarowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	
seria C / na okaziciela / 02-2011/ (02.08.2013)	2 000 000,00	-2 798,74	1 997 201,26	12%	38 781,37	2 035 982,63	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrarowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	
seria D / na okaziciela / 08-2011/ (03.02.2013)	800 000,00	159,31	800 159,31	13%	42 739,73	842 899,04	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrarowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	
RAZEM	7 950 000,00	-11 569,19	7 938 430,81		106 400,60	8 044 831,41		

Dłużne papiery wartościowe, stan na 31.12.2010

Serial/emisja rodzaj obligacji/ data emisji/ termin spłaty	wartość nominalna PLN	korekta o SCN	Wycena bilansowa obligacji wartość po SCN	oprocento wanie na dz. Bilansowy	naliczone, a nie spłacone odsetki na dz. Bilansowy	Wartość zobowiązania na dz. 31.12.2011	Zabezpieczenia	Pozostałe warunki
seria A / zwykle na okaziciela / 03- 2010/ (18.09.2012)	3 150 000,00	91 130,31	3 241 130,31	12%	0,00	3 241 130,31	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	Odsetki dla wszystkich serii obligacji są naliczane i wypłacane kwartalnie oraz w dniu wykupu
seria B / zwykle na okaziciela /03- 2010/ (11.03.2013)	2 000 000,00	32 383,13	2 032 383,13	12%	0,00	2 032 383,13	Obligacje zabezpieczone. Ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaku towarowego Marki THE MEXICAN	
RAZEM	5 150 000	123 513,44	5 273 513,44		0,00	5 273 513,44		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa: nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN				
EUR				
USD				
Kredyty i pożyczki razem				

28. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. Emisji obligacji	8 044 831,41	5 273 513,44
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia aktywów finansowych		0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	0,00	0,00
Razem	8 044 831,41	5 273 513,44

Zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	8 044 831,41	5 332 184,44
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	8 044 831,41	5 332 184,44
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	8 044 831,41	5 273 513,44

Zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa: nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN				
Razem	x	-	x	-

29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	14 760,00	409,92
Wobec jednostek pozostałych	417 044,66	128 297,02
Razem	431 804,66	128 706,94

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane			
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni >360 dni
31.12.2011	431 804,66	17 159,78	331 039,33	5 555,55	0,00	14 000,00
31.12.2010	128 706,94	5 807,12	13 948,67	42 000,00	0,00	66 951,15
						0,00

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie		31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania publicznoprawne, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		9 696,63	32 057,61
Podatek VAT		3 612,17	24 800,61
Podatek zryczałtowany u źródła			-
Podatek dochodowy od osób fizycznych			
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)		3 888,00	7 257,00
Pozostałe		2 196,46	0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		25 304,27	23 629,81
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych		19 148,05	23 625,71
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji		0,00	0,00
Inne zobowiązania		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe koszty		6 156,22	4,10
Razem inne zobowiązania		413,82	28 278,50
		35 414,72	83 965,92

Inne zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane			
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni >360 dni
31.12.2011	35 414,72	35 414,72				
31.12.2010	83 965,92	83 965,92				

Zobowiązania - struktura walutowa: nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN				
EUR				
USD				
GBP				
Razem				

MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS - nie dotyczy**Środki trwałe wniesione do Funduszu:**

Opis	31.12.2011	31.12.2010
nie dotyczy		
Razem	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe wniesione do Funduszu		-
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne		
Zobowiązania z tytułu Funduszu (-)		
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	9 370 000,00	8 170 000,00
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	1 156 479,76	640 987,00
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0,00	0,00
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0,00	0,00
Inne zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem zobowiązania warunkowe	10 526 479,76	8 810 987,00

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2011	31.12.2010
Udzielona gwarancja bankowa na rzecz ESBANK Bank Spółdzielczy w Radomsku	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań	PLN	328 804,34	328 804,34
Udzielona gwarancja bankowa na rzecz ESBANK Bank Spółdzielczy w Radomsku	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań	PLN	312 182,66	312 182,66
Udzielona gwarancja bankowa na rzecz ESBANK Bank Spółdzielczy w Radomsku	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań	PLN	208 821,00	0,00
Udzielona gwarancja bankowa na rzecz ESBANK Bank Spółdzielczy w Radomsku	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań	PLN	306 671,76	0,00
Razem udzielone gwarancje				1 156 479,76	640 987,00
Udzielone poręczenie kredytu	ESBANK Bank Spółdzielczy	poręczenie spłaty kredytu udzielonego dla Cafe II Sp. Z o.o.	PLN	2 970 000,00	2 970 000,00
Udzielone poręczenie kredytu	ESBANK Bank Spółdzielczy	poręczenie spłaty kredytu udzielonego dla AAD Sp. Z o.o.	PLN	2 200 000,00	2 200 000,00
Udzielone poręczenie kredytu	ESBANK Bank Spółdzielczy	poręczenie spłaty kredytu udzielonego dla Villa Sp. Z o.o.	PLN	3 000 000,00	3 000 000,00
Udzielone poręczenie kredytu	ESBANK Bank Spółdzielczy	poręczenie spłaty kredytu udzielonego dla Villa Sp. Z o.o.	PLN	1 200 000,00	0,00
Razem udzielone poręczenia				9 370 000,00	8 170 000,00
Razem				10 526 479,76	8 810 987,00

Z tytułu udzielenia poręczenia gwarancji w 2011r w kwocie 208.821zł Mex Polska pobiera od Villi Sp. Z o.o. jednorazową prowizję w kwocie 0,4% kwoty poręczenia, tj. 835,28zł

Z tytułu udzielenia poręczenia kredytu w 2011r w kwocie 1.200.000zł Mex polska pobiera od Villi Sp. Z o.o. jednorazową prowizję w kwocie 0,4% kwoty poręczenia, tj. 4.800,00zł

30. Rozliczenia międzyokresowe przychodów - nie występują

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Prowizja z tytułu cesji wierzytelności	-	-
Zafakturowana sprzedaż eksportowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	-

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
			-	
		-	-	

31. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE - nie występują

	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy: - nie dotyczy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)		
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)		
[wszelkie inne istotne założenia aktuarialne przyjęte do wyliczeń]		

Zmiana stanu rezerw – nie dotyczy

	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2011	-	-
Utworzenie rezerwy		-
Koszty wypłaconych świadczeń		-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Stan na 31.12.2011, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Stan na 01.01.2010	-	-
Utworzenie rezerwy	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Stan na 31.12.2010, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

RYZYO STOPY PROCENTOWEJ - WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony 31.12.2011		
PLN	0%	0
PLN	0%	0
Rok zakończony 31.12.2010		
PLN	0%	0
PLN	0%	0

RYZYO WALUTOWE - WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2011		0	0
EUR			
USD			
EUR			
USD			
Rok zakończony 31.12.2010		0	0
EUR			
USD			
EUR			
USD			

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2011					
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	317 963	617 090	8 146 427	-
Zobowiązania warunkowe z tyt. Udzielonych poręczeń				8 170 000	1 200 000
Zobowiązania warunkowe z tyt. Udzielonych gwarancji bankowych				1 156 480	
31.12.2010			-	-	
Zobowiązania z tytułu obligacji		182 779	463 500	5 679 737	
Zobowiązania warunkowe z tyt. Udzielonych poręczeń				8 170 000	
Zobowiązania warunkowe z tyt. Udzielonych gwarancji bankowych	-			640 987	-
31.12.2011					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-			9 351 736	-
Obligacje Alterco i Cash Flow		1 487 312	149 533	1 674 332	
31.12.2010			-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	6 433 805	-
Obligacje	-	-	-	-	-

RYZYKA FINANSOWE

Spółka ponosi w związku z działalnością grupy kapitałowej szereg ryzyk finansowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Koniunktura w sektorze usług gastronomicznych oraz rozrywkowych uzależniona jest od ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Na wyniki finansowe spółki oraz jej spółek zależnych wpływ mogą mieć zatem tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom wynagrodzeń i wzrost zamożności społeczeństwa, czy też poziom stopy bezrobocia. Zarząd spółki na bieżąco obserwuje dane makroekonomiczne, tak, aby w przypadku zmiany warunków gospodarczych odpowiednio modyfikować strategię rozwoju.

Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej działalności gospodarczej przez Spółkę, co może się przełożyć na niemożność realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

RYZIKO NIESTABILNEJ POLITYKI PODATKOWEJ I ZMIAN W STAWCE VAT

Wobec znamiennej w Polsce liczby zmian wprowadzanych rokrocznie do systemu podatkowego, istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich równie zmienne interpretacje sporządzane przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Najistotniejszą uchwaloną przez polskiego ustawodawcę w 2010 roku zmianą było podwyższenie wszystkich stawek VAT o jeden punkt procentowy od początku 2011 roku. Wyższe stawki VAT mogą bezpośrednio przełożyć się na wzrost cen usług gastronomicznych. Koszty prowadzenia działalności

gastronomiczno-rozrywkowej uzależnione są od cen usług pośrednich, z których członkowie Grupy Kapitałowej Spółki korzystają przy prowadzeniu swojej działalności gospodarczej. Wzrost stawek, choćby za usługi dostawy produktów, może doprowadzić do konieczności podniesienia cen usług świadczonych przez członków Grupy Spółki i w ten sposób pośrednio odbić się także na wynikach finansowych samej Spółki. Podniesienie cen świadczonych usług w pierwszej kolejności może wpłynąć na zmniejszenie popytu na te usługi, a w konsekwencji może doprowadzić do spadku przychodów i pogorszenia się wyniku spółek z Grupy. Spółki zależne Grupy nie dokonały w 2011 roku istotnych zmian cen oferowanych w lokalach usług, w związku z podwyżką stawki VAT.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki istnieje ryzyko utraty płynności wynikające z wykupem obligacji od serii A do C emitowanych przez Spółkę. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka czyni starania uzyskania kredytów bankowych na spłatę tych obligacji.

RYZIKO KREDYTOWE

Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności oraz udzielone pożyczki do jednostek powiązanych. Nie można wykluczyć, że jednostki powiązane nie dokonają spłaty pożyczek czy należności w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka ogranicza kwoty udzielanych pożyczek.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZABEZPIECZENIAM I DOKONANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ

W celu przeprowadzenia emisji obligacji przez Spółkę dokonano zabezpieczenia spłaty obligacji na rzecz obligatariuszy w postaci zastawów rejestrowych na prawach do znaku towarowego „The Mexican” stanowiącego własność Spółki.

W celu umożliwienia rozwoju Grupy Kapitałowej Spółka dokonywała poręczeń kredytów, gwarancji bankowych spółkom Grupy. W celu ograniczenia ryzyka wykorzystania zabezpieczenia przez bank kredytujący spółki Grupy, Mex Polska dokonuje oceny opłacalności inwestycji i jej bezpieczeństwa.

33. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	467 219	212 673
obligacje	8 044 831	5 273 513
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 056 426	338 613
Zadłużenie netto	4 455 624	5 147 574
Kapitał własny	620 408	520 408
Kapitały zapasowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	230 582	-
Kapitał razem	850 990	520 408
Kapitał i zadłużenie netto	5 306 614	5 667 982
Wskaźnik dźwigni	83,96%	90,82%

34. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych handlowe	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych handlowe	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki zależne						
31.12.2011	519 433,04	0,00	336 123,91	316 806,60	14 760,00	14 760,00
MAG SP. Z O.O.	72 956,00		55 887,00	54 450,89		
MEX K SP. Z O.O.	72 000,00		39 360,00	36 900,00		
VILLA SP. Z O.O.	98 112,00		81 263,00	76 929,74		
MEX P SP. Z O.O.	111 314,00		14 618,00	9 713,56	17 760,00	14 760,00
CAFE SP. Z O.O.	107 050,00		103 177,00	99 452,41		
ASE SP. Z O.O.	0,00		0,00	0,00		
AAD SP. Z O.O.	58 000,00		41 820,00	39 360,00		
31.12.2010	419 433,42	0,00	235 203,68	217 855,82	409,92	409,92
MAG SP. Z O.O.	60 242,11		77 155,37	74 980,26		
MEX K SP. Z O.O.	44 000,00		14 640,00	12 200,00		
VILLA SP. Z O.O.	84 235,51		33 227,32	28 050,64	409,92	409,92
MEX P SP. Z O.O.	83 426,07		29 799,81	25 470,49		
CAFE SP. Z O.O.	87 415,73		41 987,18	38 760,43		
ASE SP. Z O.O.	0,00		0,00	0,00		
AAD SP. Z O.O.	60 114,00		38 394,00	38 394,00		
Zarząd Spółki						
31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych handlowe	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych handlowe	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Pozostałe jednostki						
31.12.2011	0,00	734 622,60	0,00	0,00	46 811,70	0,00
IDM SA Dom Maklerski	0,00	590 002,37	0,00		42 295,20	
IDM SA Doradztwo Finansowe	0,00	98 618,23	0,00		0,00	
Mateusz Chudzik Kancelaria Prawna	0,00	36 162,00	0,00		4 516,50	
Kodo Sp. Z o.o.	0,00	9 840,00	0,00		0,00	
31.12.2010	0,00	417 017,10	0,00	0,00	5 358 586,10	0,00
IDM SA Dom Maklerski		392 084,47			5 346 020,10	
IDM SA Doradztwo Finansowe		7 726,63				
Mateusz Chudzik Kancelaria Prawna		17 206,00			12 566,00	
Jednostka zależna						
31.12.2011						
31.12.2010						
Jednostka stowarzyszona:						
31.12.2011						
31.12.2010						
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka jest współinikiem:						
31.12.2011						
31.12.2010						
Zarząd Spółki						
31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu w Spółkach powiązanych wynosiło: w 2011r 50 501 zł., w 2010r 5 934 zł.

35. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	268 421	314 692
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	268 421	314 692

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	0
Nagrody jubileuszowe		
Razem	0	0

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
		-	-
		-	-
RAZEM		-	-
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
		-	-
		-	-
RAZEM		-	-

35.1. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wynagrodzenie Biegłego rewidenta za 2011r wynosi:

- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego 8.000,00zł

36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd	3	3
Administracja	4	1
Dział sprzedaży	-	-
Pion produkcji	-	-
Pozostali	-	-
Razem	7	4

PLK
M
W
2

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	5	1
Liczba pracowników zwolnionych	3	1
Razem	2	-

37. OBJAŚNIENIA DO NIEKTÓRYCH POZYCJI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2011r

Wyszczególnienie	31.12.2011
Koszty odsetek składają się z następujących pozycji:	226 560,97
koszty finansowe (odsetki od obligacji i pozostałe) RZIS	1 351 326,07
przychody finansowe (odsetki od pożyczek, obligacji i pozostałe) RZIS	(1 124 765,10)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	282 411,20
zobowiązania handlowe na dzień 31.12.2011 (Bilans pasywa)	431 804,66
zobowiązania handlowe na dzień 31.12.2010 (Bilans pasywa)	(128 706,94)
pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2011 (Bilans pasywa)	25 304,27
pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2010 (Bilans pasywa)	(23 629,81)
zobowiązania z tyt. podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 (Bilans pasywa)	9 696,63
zobowiązania z tyt. podatku dochodowego na dzień 31.12.2010 (Bilans pasywa)	(32 057,61)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	(905,24)
rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2011 (Bilans pasywa)	413,82
rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2010 (Bilans pasywa)	(28 278,50)
rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe stan na dzień 31.12.2010 (Bilans aktywa)	134 839,53
rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe stan na dzień 31.12.2011 (Bilans aktywa)	(103 283,32)
pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe stan na dzień 31.12.2010 (Bilans aktywa)	36 050,00
pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe stan na dzień 31.12.2011 (Bilans aktywa)	(40 646,77)
Inne korekty wynikają z następujących pozycji:	(230 582,00)
Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy stan na 31.12.2010 (Bilans pasywa)	995 457,84
wynik finansowy stan na 31.12.2010 (Bilans pasywa)	28 260,82
wpływ z emisji akcji serii C	10 000 000,00
koszty związane z emisją akcji serii C	(1 213 590,55)
zmiana wartości kapitału podstawowego	(100 000,00)
Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy stan na 31.12.2011 (Bilans pasywa)	(9 940 710,11)

38. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

1. Emisja akcji

Dnia 10 kwietnia 2012 roku Spółka dokonała wydania 150.000 akcji serii D wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8 NWZ „Mex Polska” S.A. z dnia 8 marca 2012 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, objętych i opłaconych przez Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie oświadczenia o objęciu akcji z dnia 2 kwietnia 2012 roku. Akcje serii D objęte zostały w wykonaniu praw z 150.000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie ww. uchwały. Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) za każdą akcję.

W wyniku objęcia, opłacenia i wydania akcji kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 15.000 zł i w chwili obecnej wynosi 635.408 zł (słownie: sześćset trzydzieści pięć tysięcy czterysta osiem złotych) i dzieli się na 6.354.080 (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela, w tym 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji serii A, 204.080 (słownie: dwieście cztery tysiące osiemdziesiąt) akcji serii B, 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji serii C oraz 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

2. Emisja warrantów serii A

Dnia 29 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował warunkowe podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 100.000 zł w związku z emisją nie więcej niż 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz dodanie § 7a do Statutu Spółki, w następującym brzmieniu:

„§ 7a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 100.000 zł (sto tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 marca 2011 roku.

3. Uprawnionym do objęcia akcji serii D będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust 2.

4. Prawo do objęcia akcji serii D będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2012 roku

Umowa objęcia warrantów subskrypcyjnych „Mex Polska” S.A. zawarta dnia 2 kwietnia 2012 roku pomiędzy „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi, a Rubicon Partners Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej Nabywcą).

Przedmiot Umowy

Przedmiot umowy jest objęcie przez Nabywcę 1.000.000 (jeden milion) warrantów subskrypcyjnych serii A Emitenta, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 marca 2012 roku (zwane dalej Warrantami).

Obowiązki stron

Nabywca zobowiązany jest do objęcia i opłacenia co najmniej 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji serii D w terminie 7 dni od dnia otrzymania od Mex Polska zawiadomienia o zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału przez sąd rejestrowy, otrzymaniu Warrantów i otrzymaniu formularza zapisu na akcje serii D. Nabywca nie jest uprawniony do jakiegokolwiek oferowania Warrantów, z których nie wykona praw, osobom trzecim. Nabywca uprawniony jest jedynie do przeniesienia Warrantów tylko na rzecz podmiotu wskazanego przez Spółę Mex Polska. Dodatkowo Spółka Mex Polska, w przypadku przeniesienia Warrantów na podmiot wskazany przez Siebie zobowiązana jest w stosownej umowie zastrzec, iż taki podmiot uprawniony będzie jedynie do wykorzystania uprawnień z Warrantów tj. do objęcia akcji serii D.

Kara umowna

W przypadku nie objęcia przez Nabywcę oferowanych mu Warrantów, Nabywca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Mex Polska kary umownej w kwocie stanowiącej iloczyn liczby nieobjętych Warrantów oraz ceny emisyjnej jednej akcji serii D tj. 10 zł. Zapłata kary umownej nastąpi w terminie 3 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania do zapłaty.

3. Sprzedaż udziałów Spółki Ase

Przedwstępna umowa sprzedaży udziałów zawarta dnia 2 maja 2012 roku pomiędzy „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej Sprzedającym), a osobą fizyczną (zwaną dalej Nabywcą) (zwani dalej łącznie Stronami)

Przedmiot Umowy

Przedmiotem umowy jest zobowiązanie Spółki Mex Polska do sprzedaży na rzecz Nabywcy i jednocześnie zobowiązanie Nabywcy do zakupu od Sprzedającego 12.499 udziałów „Ase” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przeniesienie własności udziałów nastąpi w razie spełnienia się następujących warunków: 1/ zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego „Ase” Sp. z o.o. z kwoty 350.000 zł do kwoty 1.250.000 zł tj. o kwotę 900.000 zł poprzez utworzenie 18.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, objętych przez Sprzedającego; 2/ wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Sprzedającego na zbycie 12.499 udziałów „Ase” Sp. z o.o.; 3/ złożenia przez Sprzedającego oraz organy „Ase” Sp. z o.o. oświadczeń o wykorzystaniu całości środków pieniężnych pochodzących ze sprzedaży udziałów na dokończenie inwestycji – budowy restauracji; 4/ złożenia oświadczeń przez organy „Ase” Sp. z o.o. o stanie zobowiązań i ewentualnych wierzytelności na dzień przeniesienia udziałów; 5/ podjęcie przez zgromadzenie wspólników „Ase” Sp. z o.o. uchwały o zmianie umowy spółki, która wprowadzi do umowy spółki postanowienie, że uchwały zgromadzenia wspólników zapadać będą większością 51/100 głosów. Przedmiotem transakcji będzie 49,996% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Obowiązki stron

W razie spełnienia się warunków i zawarcia przez Strony przyrzeczonej umowy sprzedaży, Nabywca zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Sprzedającego za wszystkie nabyte udziały ceny w wysokości 1.000.000 (jeden milion) złotych, przy czym na poczet przyszłej zapłaty, Nabywca zobowiązał się do zapłaty zaliczki w wysokości 500.000 (pięćset tysięcy) złotych w dwóch równych ratach, pierwsza płatna do dnia 7 maja 2012 roku, druga płatna do dnia 17 maja 2012 roku. Pozostała część ceny zostanie zapłacona w równych 60 miesięcznych ratach począwszy od miesiąca, w którym rozpoczęta zostanie przez „Ase” Sp. z o.o. działalność polegająca na organizacji i świadczeniu usług gastronomicznych w restauracji „Browar de Brasil” przy ul. Foksal 11 w Warszawie.

W przypadku nie zawarcia umowy przyrzeczonej do dnia 30 września 2012 roku Sprzedający w terminie 7 dni dokona zwrotu uiszczonej przez Nabywcę zaliczki. Na zabezpieczenie zwrotu zaliczki Sprzedający zobowiązał się wystawić i wręczyć Nabywcy weksel własny in blanco z klauzulą nie na zlecenie.

4. Sprzedaż obligacji Cash Folw

Dnia 1 marca 2012 roku nastąpił wykup 1.422 obligacji serii B Spółki Cash Flow o wartości 1.000 zł powiększony o należne odsetki naliczone od dnia ostatniej wypłaty odsetek, do dnia transakcji. Razem 1.487.312,46 zł (w tym spłata kapitału 1.422.000 zł, spłata odsetek 65.312,46 zł).

PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za 2011 rok nie wystąpiły w Spółce płatności realizowane w formie akcji w rozumieniu MSSF 2.

39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 maja 2012 roku, oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski


Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak


Wiceprezes Zarządu – Piotr Mikołajczyk


Członek Zarządu - Dariusz Borowski


Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe

Ewelina Deleska
