



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ADVADIS S.A. ZA 2009 ROK**

**KRAKÓW, 23 KWIETNIA 2010 ROK**

Spis treści

1	Podstawowe informacje .....	3
2	Wybrane dane finansowe .....	4
3	Roczne sprawozdanie finansowe .....	5
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
3.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	7
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych .....	8
3.5	Noty i objaśnienia.....	9
3.5.1	Noty uzupełniające .....	9
3.5.2	Zasady (polityka) rachunkowości .....	38
3.5.3	Pozostałe informacje.....	59
3.5.4	Warunkowe należności i zobowiązania pozabilansowe .....	59
3.5.5	Walutowe informacje uzupełniające .....	61

## 1 Podstawowe informacje

### INFORMACJE OGÓLNE

ADVADIS S.A. dawniej (Advanced Distribution Solutions S.A.) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047106.

NIP: 676 10 06 781

Regon 350742124

### Siedziba Spółki

Siedziba spółki mieści się w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej 71

### Skład osobowy Zarządu na dzień 30.04.2010 roku:

Lubomir Serbin	-	Prezes Zarządu
Zbigniew Rakocy	-	Wiceprezes Zarządu

### Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.04.2010 roku:

Krzysztof Topolewski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Puchalski	-	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Piekarski	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Borkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Rozpara	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Misiek	-	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Bartosiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej

ADVADIS Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2009 oraz na dzień opublikowania niniejszego raportu nie jest jednostką dominującą i nie tworzy grupy kapitałowej.

### Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.  
ul. Jasnogórska 71, 31-358 Kraków  
Tel.: ( +48 12) 415 87 73  
Fax: ( +48 12) 415 89 61  
[www.advadis.com](http://www.advadis.com)  
[zarzad@advadis.com](mailto:zarzad@advadis.com)

### Kontakt dla Inwestorów

Agencja Support Sp. z o.o.  
ul. Zygmunta Augusta 7/3  
31-504 Kraków  
Tel.: ( +48 12) 431 25 51  
[biuro@agencjasupport.pl](mailto:biuro@agencjasupport.pl)

### Biegły rewident

Strategia Audit Spółka z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wiejskiej 12a, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3246.

## 2 Wybrane dane finansowe

### WYBRANE DANE FINANSOWE

	01.01.09 31.12.09	01.01.08 31.12.08/	01.01.09 31.12.09/	01.01.08 31.12.08/
<b>Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>w tys. zł</b>	<b>w tys. EUR</b>		
<b>Dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	616 288	178 320	141 982	50 486
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 627	-3 149	836	-892
III. Zysk (strata) brutto	1 453	-3 325	335	-941
IV. Zysk (strata) netto	2 410	3 000	555	849
<b>Dane z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych</b>				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 973	-10 215	1 146	-2 892
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 972	-9 786	-454	-2 771
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 058	-97	-935	-27
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 056	-20 098	-243	-5 690
<b>Dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>				
IX. Aktywa razem	274 975	274 548	66 933	65 801
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	109 362	111 360	26 620	26 690
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 771	10 787	675	2 585
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	101 550	94 941	24 719	22 754
XIII. Kapitał własny	165 614	163 187	40 313	39 111
XIV. Kapitał zakładowy	201 456	201 456	49 038	48 283
<b>Pozostałe dane finansowe</b>				
XV. Liczba akcji	201 455 999	201 455 999	201 455 999	201 455 999
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,82	0,81	0,20	0,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,75	0,81	0,18	0,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

#### Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 31.12.2009 r.	4,1082
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2009 – 31.12.2009 r.	4,3406
Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 31.12.2008 r.	4,1724
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2008 – 31.12.2008 r.	3,5321

### 3 Roczne sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

##### Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej Advadis S.A.

	(w tysiącach zł)	
	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>162 897</b>	<b>164 451</b>
Wartości niematerialne i prawne	99 756	99 731
Rzeczowe aktywa trwałe	43 910	45 474
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	5 933	6 122
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	13 298	13 124
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.</i>	8 144	7 268
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>112 078</b>	<b>110 096</b>
Zapasy	52 762	49 337
Należności krótkoterminowe, w tym:	54 975	49 227
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	54 210	45 204
<i>z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	744	2 448
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 589	4 145
<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	2 589	3 645
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 752	7 386
<b>Suma Aktywów</b>	<b>274 975</b>	<b>274 548</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>165 614</b>	<b>163 187</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	201 456	201 456
Należne wpłaty na poczet kapitału (wielk. ujemna)	0	0
Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-105 898	-108 275
Zysk (strata) spółek przejętych w 2008 roku	0	-639
Zysk (strata) netto	2 410	3 000
Kapitał mniejszości	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>109 361</b>	<b>111 360</b>
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	4 918	5 403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 438	3 504
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	344	903
Pozostałe rezerwy	1 136	996
Zobowiązania długoterminowe	2 771	10 787
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	101 550	94 940
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	66 323	56 765
<i>z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	2 176	3 258
Rozliczenia międzyokresowe	123	230
<b>Suma Pasywów</b>	<b>274 975</b>	<b>274 548</b>

### 3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów Advadis S.A.</b>		
	<b>01.01.09</b>	<b>01.01.08</b>
<b>Sporządzony za okres</b>	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.08</b>
<b>w tys. złotych</b>		
<b>A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>616 288</b>	<b>178 320</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	8 606	6 694
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	607 682	171 626
<b>B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>538 880</b>	<b>156 100</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	538 880	156 100
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>77 407</b>	<b>22 219</b>
D. Koszty sprzedaży	66 013	14 909
E. Koszty ogólnego zarządu	8 235	11 708
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>3 160</b>	<b>-4 398</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 541	2 548
H. Pozostałe koszty operacyjne	5 074	1 300
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 627</b>	<b>-3 149</b>
J. Przychody finansowe	12	711
K. Koszty finansowe	2 186	887
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 453</b>	<b>-3 326</b>
<b>N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty Nadzwyczajne	0	0
<b>O. Odpis wartości firmy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>P. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Q. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 453</b>	<b>-3 326</b>
R. Podatek dochodowy część bieżąca	306	-6 325
S. Podatek dochodowy część odroczone	- 1 263	0
<b>T. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 410</b>	<b>3 000</b>
<b>U. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>W. Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>2 410</b>	<b>3 000</b>

## 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2009	01.01.2008
	31.12.2009	31.12.2008
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>163 187</b>	<b>160 826</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>163 187</b>	<b>160 826</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>201 456</b>	<b>201 456</b>
<b>1.1. Zmiana kapitału zakładowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>201 456</b>	<b>201 456</b>
<b>2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-105 915</b>	<b>-108 275</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- zysk z poprzedniego kwartału	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku	0	0
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>105 915</b>	<b>108 275</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>105 915</b>	<b>108 275</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	639
b) zmniejszenie (z tytułu)	17	0
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>105 898</b>	<b>108 914</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-105 898</b>	<b>-108 914</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>2 410</b>	<b>3 000</b>
a) zysk netto	2 410	3 000
b) strata netto	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>165 614</b>	<b>163 187</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>165 614</b>	<b>163 187</b>

## 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres zakończony	
	/01.01.09	1/01.01.08
	-	-
	31.12.09/	31.12.08/
w tys. złotych		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>1 453</b>	<b>-3 326</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 520</b>	<b>-6 889</b>
Amortyzacja	4 280	1 359
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 013	537
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-270	0
Zmiana stanu rezerw	-485	-3 377
Zmiana stanu zapasów	-5 464	-49 337
Zmiana stanu należności	-2 466	-46 878
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 488	66 539
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 242	-8 829
Inne korekty z działalności operacyjnej	225	26 757
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	957	6 325
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 973</b>	<b>-10 215</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>655</b>	<b>236</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	395	74
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	162
Inne wpływy inwestycyjne	260	0
<b>Wydatki</b>	<b>2 626</b>	<b>10 022</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 626	2 232
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	6 799
Na aktywa finansowe	0	991
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 972</b>	<b>-9 786</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>11 500</b>	<b>1 000</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	11 500	1 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>15 558</b>	<b>1 097</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	13 546	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	477
Odsetki	2 013	619
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 058</b>	<b>-97</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-1 056</b>	<b>-20 098</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 056</b>	<b>-20 098</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 645</b>	<b>23 743</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 589</b>	<b>3 645</b>



### 3.5 Noty i objaśnienia

#### 3.5.1 Noty uzupełniające

1a.WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	09/12/31	08/12/31
a. koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b. wartość firmy	93 671	93 671
c. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0
d. inne wartości niematerialne i prawne	6 085	6 060
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>99 756</b>	<b>99 731</b>

1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Wartość firmy	i podobne war. w tym:	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Użytkowanie wieczyste	Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerów			
a) war. brutto W.N. i P. na początek okresu	93 671	1 727	1 727	4 899	0	100 297
b) zwiększenia	0	352	352	448	0	800
Przekształcenia do MSR/MSSF	0	0	0	448	0	448
Zakup	0	352	352	0	0	352
c) zmniejszenia	0	0	0	944	0	944
Przekształcenie	0	0	0	944	0	944
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto W.N. i P. na koniec okresu	93 671	2 079	2 079	4 403	0	100 153
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	62	62	0	0	62
f) amortyzacja za okres	0	335	335	0	0	335
Naliczenie	0	335	335	0	0	335
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	397	397	0	0	397
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>j) Wartość netto W.N. i P. na koniec okresu</b>	<b>93 671</b>	<b>1 682</b>	<b>1 682</b>	<b>4 403</b>	<b>0</b>	<b>99 756</b>

\*Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest całkowicie obciążone hipotecznie tytułem zabezpieczenia na rzecz banków i głównych dostawców

<b>1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. własne	99 756	99 731
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, RAZEM</b>	<b>99 756</b>	<b>99 731</b>

<b>2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. środki trwałe, w tym;	43 706	45 269
- grunty	2 711	1 768
- budynki i budowle	26 064	26 787
- urządzenia techniczne i maszyny	4 245	4 256
- środki transportu	10 383	12 056
- inne środki trwałe	303	403
b. środki trwałe w budowie	205	205
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>43 910</b>	<b>45 474</b>

\* Grunty, budynki i budowle są obciążone hipotecznie na kwotę 28.743 tys. PLN tytułem zabezpieczenia na rzecz banków i głównych dostawców

<b>2b. ŚRODKI TRWAŁE</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Śr. trwałe razem</b>
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	1 767	28 774	7 187	16 946	820	55 494
b) zwiększenia	944	27	474	1 008	53	2 438
zakup	0	27	406	0	53	486
leasing	0	0	0	1 008	0	1 008
przekształcenie do MSR/MSSF	944	0	68	0	0	1 012
c) zmniejszenia	0	0	4	1 671	0	1 675
sprzedaż	0	0	4	1 671	0	1 675
likwidacja	0	0	0	0	0	0
przeniesienie przekształcenie do MSR/MSSF	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	2 711	28 801	7 657	16 283	873	56 325
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	1 983	2 744	3 530	417	8 674
f) amortyzacja za okres	0	754	668	2 370	153	3 945
naliczenie	0	754	672	2 510	153	4 089
sprzedaż	0	0	-4	-140	0	-144
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	2 737	3 412	5 900	570	12 619
<b>Wartość netto środków trwałych</b>	<b>2 711</b>	<b>26 064</b>	<b>4 245</b>	<b>10 383</b>	<b>303</b>	<b>43 706</b>

<b>2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. własne	39 842	42 707
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	4 068	2 767
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM</b>	<b>43 910</b>	<b>45 474</b>

<b>2d. ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	0	0
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3a. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
b. od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
<b>Należności długoterminowe (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c. odpisy aktualizujące (wielkość dodatnia)	0	0
<b>Należności długoterminowe (brutto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3b. ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan na początek okresu	0	0
b. zwiększenia	0	0
c. zmniejszenia	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3c. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan na początek okresu	0	0
b. zwiększenia	0	0
c. zmniejszenia	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3d. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STR. WALUTOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. należności długoterminowe w walucie polskiej	0	0
b. należności długoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4a. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan na początek okresu	448	0
b. zwiększenia	0	448
- zakup	0	448
c. zmniejszenia	448	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>448</b>

<b>4b. ZMIANA STANU W.N. I P.</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan na początek okresu	0	0
b. zwiększenia	0	0
c. zmniejszenia	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4c. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	5 933	5 674
- udziały i akcje	1 924	1 924
- udzielone pożyczki	4 009	3 750
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 933</b>	<b>5 674</b>

<b>4d. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan na początek okresu	5 674	129 922
b. zwiększenia	260	1 459
- zakup	0	820
- zmiana prezentacji	0	606
- pozostałe	260	33
c. zmniejszenia	0	126 707
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 934</b>	<b>5 674</b>

**4g. AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

I. p	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorst wa	wartość bilanso wa akcji/u działów	procent posiadane go kapitału akcyjnego	nieopłacono na przez emitenta wartość udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
1.	Santos Development Sp z o.o.	Kraków		1 891	0	0	0
2.	Pozostałe spółki			33	0	0	0

**4h. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE  
PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)****09/12/31 08/12/31**

a. w walucie polskiej 1 924 1 924

b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) 0 0

**Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne  
prawa majątkowe, razem****1 924 1 924****4i. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA  
MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)****09/12/31****08/12/31**a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach  
(wart. bilansowa) 0 0b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w  
regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa) 0 0c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach  
i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym  
(wart. bilansowa) 0 0

d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa) 1 924 1 924

da. akcje i udziały (wart. bilansowa) 1 924 1 924

- wartość rynkowa 1 924 1 924

- wartość wg cen nabycia 1 924 1 924

**Wartość wg cen nabycia razem 1 924 1 924****Korekty wartości razem 0 0****Wartość rynkowa razem 0 0****Wartość bilansowa razem 1 924 1 924****4j. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STR.  
WALUTOWA)****09/12/31****08/12/31**

a. w walucie polskie 4 009 3 750

b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) 0 0

**Udzielone pożyczki długoterminowe razem 4 009 3 750**

<b>4k. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
Inne inwestycje	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 268	0
a. odniesionych na wynik finansowy	7 268	0
b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	879	7 268
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	983
- połączenia spółek	0	6 285
- pozostałe	879	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
3. Zmniejszenia	3	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu):	3	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	8 144	7 268
a. odniesionych na wynik finansowy	8 144	7 268
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>5b. INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 154	5 855
- zakazy konkurencji	5 154	5 740
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>5 154</b>	<b>5 855</b>

<b>6. ZAPASY</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. materiały	11 121	11 061
b. półprodukty i produkty w toku	0	0
c. produkty gotowe	0	0
d. towary	41 641	38 276
e. zaliczki na poczet dostaw	0	0
<b>Zapasy razem</b>	<b>52 762</b>	<b>49 337</b>

\*Zapasy o wartości 19 760 tys. PLN stanowią zabezpieczenie na rzecz banków

<b>7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. od jednostek powiązanych	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	54 975	49 227
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	54 210	45 204
- do 12 miesięcy	54 210	45 204
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	744	2 448
- inne	21	1 575
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	54 975	49 227
c. odpisy aktualizujące wartość należności	1 250	1 551
<b>Należności krótkoterminowe (brutto) razem</b>	<b>56 225</b>	<b>50 778</b>

<b>7b. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. z tyt. dostaw i usług	0	0
b. inne	0	0
c. dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (netto), razem:	0	0
d. odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (brutto) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



<b>7c. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
stan na początek okresu	1 551	530
a. zwiększenia (z tytułu)	0	1 055
- utworzenie rezerwy na należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	1 055
- utworzenie rezerwy na poręczenia wekslowe	0	0
- utworzenie rezerwy na pozostałe należności	0	0
b. zmniejszenia (z tytułu)	301	34
- rozwiązanie rezerwy na należności z tytułu dostaw, robót i usług	301	11
- sprzedaż wierzytelności	0	0
- rozwiązanie rezerwy na pozostałe należności	0	23
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 250</b>	<b>1 551</b>

<b>7d. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. należności w walucie polskiej	56 225	50 778
b. należności w walutach obcych	0	0
<b>Należności razem</b>	<b>56 225</b>	<b>50 778</b>

<b>7e. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. do 1 miesiąca	32 680	33 339
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 473
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	412
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	112
e. powyżej 1 roku	0	258
f. należności przeterminowane	23 545	11 184
<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (brutto)</b>	<b>56 225</b>	<b>46 778</b>
g. odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	1 250	1 574
<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)</b>	<b>54 975</b>	<b>45 204</b>

<b>7f. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. do 1 miesiąca	14 643	7 547
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 071	1 072
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 222	596
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 403	394
e. powyżej 1 roku	204	1 575
<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (brutto)</b>	<b>23 545</b>	<b>11 184</b>
f. odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	-1 250	-1 541
<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)</b>	<b>22 295</b>	<b>9 643</b>

<b>8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	0	500
- udziały i akcje	0	0
g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 589	3 645
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 199	1 990
- inne środki pieniężne	1 390	1 665
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>2 589</b>	<b>4 145</b>

<b>8b. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w walucie polskiej	0	0
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>8c. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	0	0
c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	0	0
ca. akcje (wartość bilansowa)	0	0
d. z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
<b>Wartość wg cen nabycia razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Korekty wartości razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość rynkowa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>8d. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w walucie polskiej	0	500
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>500</b>

<b>8e. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. środki pieniężne w walucie polskiej	2 589	3 645
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM</b>	<b>2 589</b>	<b>3 645</b>

<b>8f. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU), RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>8g. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. środki pieniężne w walucie polskiej	0	0
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0
<b>INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU), RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>		<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		1 752	6 234
- VAT od kosztów emisji		340	3 182
- VAT do przeniesienia		0	0
- zwrot akcyzy do rozliczenia przez Urząd Celný		0	0
- koncesje, zezwolenia itp.		0	0
- pozostałe koszty		315	1 412
- zakaz konkurencji		1 097	1 640
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0	1 162
<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM</b>		<b>1 752</b>	<b>7 386</b>

10. KAPITAŁ WŁAŚCICIELI			Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł				
Seria/emisja	Rodzaj akcji/udziałów	Rodzaj Uprzywilejowania	Liczba akcji/udziałów	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	co do głosu	3 000 000	3 000 000,00	wpłata got.	19.10.1994r.	19.10.1994
B	zwykłe	brak	800 000	800 000,00	emisja	29.01.1997	01.01.1997
C	zwykłe	brak	6 200 000	6 200 000,00	emisja publiczna	13.08.1997	01.01.1997
D	zwykłe	brak	5 000 000	5 000 000,00	emisja publiczna	09.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe	brak	5 000 000	5 000 000,00	emisja publiczna	03.01.2001	01.01.2000
F	zwykłe	brak	5 000 000	5 000 000,00	emisja publiczna	24.01.2003	01.01.2001
G	zwykłe	brak	25 000 000	25 000 000,00	emisja publiczna	27.02.2004	01.01.2001
H	zwykłe	brak	1 360 000	1 360 000,00	zamiana obl. zam.	06.12.2004	01.01.2004
I	zwykłe	brak	102 720 000	102 720 000,00	emisja publiczna	25.09.2007	01.01.2006
J	zwykłe	brak	47 375 999	47 375 999,00	emisja kierunkowa	28.12.2007	01.01.2007
Liczba akcji razem			201 455 999	201 455 999,00			
Kapitał akcyjny razem Zł							

<b>11. KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83 377	83 377
b. kapitał utworzony ustawowo	236	236
c. kapitał utworzony zgodnie ze statutem (umową), ponad wymaganą ustawowo wartość	3 236	3 236
d. kapitał z dopłat akcjonariuszy (wspólników)	0	0
e. inny – koszty emisji	-19 203	-19 203
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>

<b>12. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>13. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
<b>Pozostałe kapitały razem, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>14. ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
odpis	0	0
<b>Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

15a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	09/12/31	08/12/31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 504	0
a. odniesionych na wynik finansowy	3 504	3 504
2. Zwiększenia	337	3 504
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	337	0
- pozostałe	337	3 504
3. Zmniejszenia	403	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	403	0
- z tytułu odsetek	0	0
- pozostałe	403	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- z tytułu przekształcenia do MSR/MSSF – przeszacowanie środków trwałych i gruntów, prawa wieczystego	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	3 438	3 504
a. odniesionych na wynik finansowy	3 438	3 504
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>15b. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	1 899	2 522
b. zwiększenia z tyt.	0	1 138
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	140	404
- pozostałe rezerwy	0	720
- na badanie jednostki	0	14
c. wykorzystanie z tyt.	0	1 573
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na pozostałe koszty	0	1 573
d. rozwiązanie z tyt.	559	189
- na pozostałe koszty	559	189
<b>Stan pozostałych rezerw na koniec okresu</b>	<b>1 480</b>	<b>1 899</b>

<b>16a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	2 771	10 787
- kredyty i pożyczki	1 125	7 570
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- umowy leasingu finansowego	1 646	3 217
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 771</b>	<b>10 787</b>

<b>16b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. powyżej 1 roku do 3 lat	2 771	10 787
b. powyżej 3 do 5 lat	0	0
c. powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 771</b>	<b>10 787</b>

<b>16c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	2 771	10 787
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 771</b>	<b>10 787</b>



Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredytu/pożyczkę	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta	
Deutsche Bank PBC S.A.	Poznań	2 000	PLN	667	PLN	17.09.2012 r.
Bank spółdzielczy	Jastrzębie Zdrój	1 100	PLN	458	PLN	30.11.2013 r.

<b>17a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	101 550	94 941
- kredyty i pożyczki	26 410	20 825
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	1 486	1 124
- z tyt. dostaw i usług	66 323	56 765
- do 12 miesięcy	66 323	56 765
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 176	3 258
- z tyt. wynagrodzeń	1 637	1 927
- inne (wg rodzaju)	3 517	11 042
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>101 550</b>	<b>94 941</b>

<b>17b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	102 216	94 941
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>102 216</b>	<b>94 941</b>

Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Termin
		zł	waluta	splaty
Alior Bank S.A.	Kraków	6 000	PLN	31.05.2010
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	6 000	PLN	31.08.2010
Bank spółdzielczy	Kielce	6 500	PLN	31.08.2010
Volkswagen bank	Warszawa	539	PLN	22.08.2010
Bre Bank	o/Katowice	5 500	PLN	02.12.2010
Bank Spółdzielczy	Jastrzębie Zdrój	1 100	PLN	30.11.2013
NORDEA Bank	O/Poznań	2 000	PLN	30.06.2010
Deutsche Bank PBC S.A.	Poznań	2 000	PLN	17.09.2012

Umowy kredytowe zostały uznane za istotne ze względu na łączne zadłużenie Emitenta z tego tytułu. Umowy sprzedaży akcji zostały uznane za istotne ze względu na znaczenie dla budowy grupy kapitałowej Emitenta i jego potencjału gospodarczego (podmioty zależne zostały następnie połączone z podmiotem dominującym).

1. Umowa kredytowa o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 1 lipca 2002 r. zawarta z Nordea Bank Polska S.A. (Bank), zmieniony aneksami: nr 1 z dnia 28 kwietnia 2003 r., nr 2 z dnia 26 marca 2004 r., nr 3 z dnia 25 marca 2005 r., nr 4 z dnia 3 marca 2006 r., nr 5 z dnia 12 marca 2007 r., nr 6 z dnia 3 grudnia 2007 r., nr 7 z dnia 6 listopada 2008 r., nr 8 z dnia 19 marca 2009 r. oraz nr 9 z dnia 28 września 2009 r. oraz nr 10 z dnia 29 października 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 000,00 zł.

Spłata kredytu nastąpi do dnia 30 czerwca 2010 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 600 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Jasielskiej, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIII Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW PO1P/00182729/9 oraz na stanowiących odrębną nieruchomość budynkach użytkowych;
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości;
  - przewłaszczenie zapasów magazynowanych w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 10A, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem kredytobiorcy prowadzonym w Banku;
  - weksel własny in blanco wraz z porozumieniem wekslowym;
  - hipoteka kaucyjna do kwoty 1 400 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Jasielskiej, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIII Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW PO1P/00182729/9 oraz na stanowiących odrębną nieruchomość budynkach użytkowych.
- Oświadczeniem z dnia 29 października 2009 r. poddał się egzekucji z bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 6 000 000,00 zł. Bank może wystąpić z wnioskiem o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 30 czerwca 2013 r.

2. Umowa kredytowa zawarta w dniu 15 grudnia 2003 r. z Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju (Bank), zmieniona aneksem nr 1 z dnia 13 listopada 2006 r., a następnie przejęta na podstawie umowy przejęcia długu z dnia 21 lipca 2008 r. przez MAG-MAR-ADS Sp. z o.o., a następnie przez Emitenta na podstawie umowy przejęcia długu z dnia 29 maja 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 1 500 000,00 zł z przeznaczeniem na działalność inwestycyjną.

Termin spłaty 30 listopada 2013 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- weksle własne in blanco;
- pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunku bankowym prowadzonym przez BRE BANK S.A. Oddział Korporacyjny w Katowicach.
- hipoteka kaucyjna na rzecz Banku Spółdzielczego w Jastrzębiu Zdroju, do kwoty maksymalnej 1 650 000,00 zł na nieruchomości położonej w Rybniku – Niewiadomiu przy ul. Sportowej 7, dla której Sąd Rejonowy w Rybniku prowadzi księgę wieczystą nr 107572 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej na Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju.

3. Umowa o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym nr 41/04 zawarta w dniu 15 listopada 2004 r. z Bankiem Spółdzielczym w Kielcach (Bank), zmieniona aneksami: nr 1 z dnia 17 sierpnia 2005 r., nr 2 z dnia 20 września 2005 r., nr 3 z dnia 18 października 2006 r., nr

4 z dnia 5 lipca 2007 r., nr 5 z dnia 15 listopada 2007 r., nr 6 z dnia 25 września 2008 r. oraz nr 7 z dnia 16 grudnia 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzieleni kredytu w wysokości 6 500 000,00 zł.

Spłata kredytu nastąpi do 31 sierpnia 2010 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 5 700 000,00 zł na nieruchomości położonej w Kielcach ul. Hauke - Bosaka 11;

- przewłaszczenie środków obrotowych – towarów handlowych na kwotę 1 300 000,00 zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej;

- przewłaszczenie środków obrotowych – towarów handlowych na kwotę 3 500 000,00 zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej;

- przewłaszczenie środków obrotowych – opakowań na kwotę 700 000,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej;

- weksel własny in blanco do sumy wekslowej 6 500 000,00 zł z wystawienia Emitenta poręczony przez RO&MA Rozpara Spółka Jawna.

Kredytobiorca oświadcza, że poddaje się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z umowy do kwoty 13 000 000,00 zł, do której Bank może wystawić bankowy tytułu egzekucyjny w terminie do 31 sierpnia 2015 r.

4. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12449 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 30 137,54 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, uprawniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 45 206,31 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

5. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12453 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, uprawniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do

wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu. Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

6. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12446 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, upoważniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

7. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12451 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, upoważniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

8. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12447 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 079,61 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub

- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, uprawniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 46 619,42 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

9. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12442 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, uprawniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

10. Umowa kredytu nr 2556090-0207-11997 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Spłata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, uprawniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

11. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12450 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Splata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, upoważniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

12. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12443 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Splata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, upoważniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

13. Umowa kredytu nr 2556090-0207-12451 zawarta w dniu 22 sierpnia 2007 r. z Volkswagen Bank Polska S.A. (Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu w wysokości 31 570,13 zł z przeznaczeniem na zakup pojazdu mechanicznego.

Splata kredytu nastąpi w 36 ratach.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu kredytobiorca przenosi na Bank, pod warunkiem zawieszającym, prawo własności samochodu osobowego.

Ziszczenie się warunku zawieszającego nastąpi w dniu:

- w którym kredytobiorca pozostaje w 25-dniowej zwłoce z zapłatą raty kredytu lub
- wydania przez sąd lub inny organ prawomocnego orzeczenia, upoważniającego do wszczęcia egzekucji wobec kredytobiorcy lub właściciela kredytowanego pojazdu lub
- złożenia uzasadnionego wniosku o ogłoszenie upadłości kredytobiorcy.

Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących Bankowi, wynikających z umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji oraz upoważnia Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 47 355,20 zł, który może być wystawiony w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.

Kredytobiorca poddał się również egzekucji wydania pojazdu, w terminie 12 miesięcy od dnia upływu terminu na jaki udzielono kredytu.



14. Umowa o kredyt w złotowym rachunku bankowym, zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) w dniu 17 września 2008 r., zmieniona aneksem z dnia 28 sierpnia 2009 r., którym wprowadzono tekst jednolity umowy.

Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w wysokości 6 000 000,00 zł z przeznaczeniem na cele związane z prowadzeniem działalności przez Spółkę.

Splata kredytu nastąpi do dnia 31 sierpnia 2010 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- a. zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na zapasach towarów handlowych, zlokalizowanych w magazynach Emitenta oraz w salonach sprzedaży, stanowiących własność Emitenta o wartości netto na dzień 8 grudnia 2008 r. 2 242 971,19 zł;
- b. hipoteki łącznej kaucyjnej ustanowionej do kwoty 9 000 000,00 zł na prawie własności gruntu oraz budynków i urządzeń na nieruchomości położonej w Będzinie na działkach 256/10 i 256/11 dla której Sąd Rejonowy w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr 15293 oraz na nieruchomości położonej w Będzinie na działkach 256/8 i 256/9, dla której Sąd Rejonowy w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr 18627 oraz na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Będzinie, na działce nr 255/3, dla której Sąd Rejonowy w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych pod numerem 24921;
- c. cesji praw z polis ubezpieczeniowych mających za przedmiot zapasy towarów handlowych będące przedmiotem zastawu, o którym mowa w punkcie lit. a) powyżej oraz nieruchomości, na których ustanowione zostaną hipoteki łączne kaucyjne z najwyższym pierwszeństwem na rzecz Banku;
- d. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

15. Umowa kredytu nr 11/253/99/Z/VV zawarta z BRE Bankiem S.A. (Bank) zmieniona aneksem nr 20/09 z dnia 3 grudnia 2009 r., którym wprowadzono jednolity tekst umowy kredytu, aneksem nr 21/09 z dnia 30 grudnia 2009 r. oraz aneksem z dnia 12 marca 2010 r.

Przedmiotem umowy jest kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nie przekraczającej 20.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności kredytobiorcy.

Splata salda debetowego nastąpi do dnia 02.12.2010 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 14 listopada 2008 r.;
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność kredytobiorcy;
- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 9.100.000,00 zł na będącej własnością Skarbu Państwa nieruchomości znajdującej się w użytkowaniu wieczystym kredytobiorcy o powierzchni 4.364 mkw. Położonej w Słupsku przy ul. Przemysłowej 10, dla której w Sądzie Rejonowym w Słupsku prowadzona jest księga wieczysta nr SL1S/00075568/4 oraz na będącej własnością kredytobiorcy nieruchomości o powierzchni 3.058 mkw. Położonej w Słupsku przy ul. Przemysłowej 10, dla której w Sądzie Rejonowym w Słupsku prowadzona jest księga wieczysta nr SL1S/00053510/3.

30 grudnia 2009 r. kredytobiorca złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.100 tys. zł. Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności ww. tytułowi egzekucyjnemu nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 r.



16. Umowa o kredyt nr KRB/0854605 zawarta z Deutsche Bankiem PBC S.A. (Bank) z dnia 26 czerwca 2008 r., zmieniona aneksem nr 3 z dnia 10 września 2009 r., którym wprowadzono jednolity tekst umowy kredytu.

Przedmiotem umowy jest udzielenie nieodnawialnego kredytu obrotowego, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Spłata kredytu nastąpi do dnia 17 września 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi;
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji z bankowego tytułu egzekucyjnego;
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w Lesznie, wpisanej do ksiąg wieczystych KW nr PO1L/00033881/9 oraz KW nr PO1L/00033872/3, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Lesznie VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości.

Oświadczeniem z dnia 10 września 2009 r. o poddaniu się egzekucji z bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 4 000 000,00 zł. Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności ww. tytułowi egzekucyjnemu nie później niż do dnia 17 września 2015 r.

17. Umowa kredytowa nr U0000285823887 o kredyt w rachunku bieżącym, zawarta z Alior Bank S.A. (Bank) w dniu 20 listopada 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w wysokości 6 000 000,00 zł z przeznaczeniem na cele związane z prowadzeniem działalności przez Spółkę.

Spłata kredytu nastąpi do dnia 31 maja 2010 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- a. hipoteka łączna kaucyjna ustanowiona do kwoty 9 000 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ul. Kieleckiej obejmującej działkę nr 4/4 wraz z własnością posadowionych na niej budynków, dla których to praw Sąd Rejonowy w Bydgoszczy X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr BY1B/00035692/8;
- b. na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Jeleniej Górze przy ul. Krakowskiej obejmującej działkę nr 30/3 wraz z własnością posadowionych na niej budynków, dla których to praw Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr JG1J/00055265/3;
- c. na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Jeleniej Górze przy ul. Krakowskiej obejmującej działkę nr 30/2 wraz z własnością posadowionych na niej budynków, dla których to praw Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr JG1J/00054048/9;
- d. na prawie własności do nieruchomości położonej w Jędrzychowicach obejmującej działki nr 154/11, 154/10, dla której Sąd Rejonowy w Zgorzelcu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr JG1Z/00005042/2;
- e. cesja praw z polis ubezpieczeniowych wyżej wymienionych nieruchomości;
- f. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- g. pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Alior Bank S.A.

<b>18. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	152
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	152
• rezerwa na badanie bilansu	0	80
• korekty sprzedaży	0	0
• pozostałe	0	72
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	123	78
- długoterminowe	0	78
- krótkoterminowe	123	0

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>123</b>	<b>230</b>
--	------------	------------

<b>19a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
- usługi	8 606	6 694
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>8 606</b>	<b>6 694</b>

<b>19b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a) kraj	8 606	6 694
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>8 606</b>	<b>6 694</b>

<b>19c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a) sprzedaż materiałów	10 890	0
b) sprzedaż towarów	601 865	171 626
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>607 682</b>	<b>171 626</b>

<b>19d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a) kraj	607 107	171 626
b) eksport	575	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>607 682</b>	<b>171 626</b>

<b>20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. zużycie materiałów i energii	8 045	2 463
b. usługi obce	20 149	10 114
c. wynagrodzenia	31 418	11 638
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 634	2 026
e. podatki i opłaty	2 546	732
f. amortyzacja	4 280	1 374
g. pozostałe	1 551	1 395
Koszty według rodzaju razem	74 656	29 743
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-408	- 3 126
- koszty sprzedaży (wielk. ujemna)z akcyzą	-66 013	- 14 909
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-8 235	-11 708
- akcyza	0	0
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>21. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. pozostałe, w tym:	5 271	2 519
- dotacje	0	4
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach	0	0
- różnice inwentaryzacyjne, rozwiązane rezerwy i ujawniony majątek	4 572	0
- pozostałe	699	2 512
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>5 271</b>	<b>2 519</b>

<b>22. INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. pozostałe, w tym:	5 074	1 265
- darowizny	3	0
- odpisanie należności, zbycie wierzytelności	22	56
- straty na zapasach	1 057	0
- kary i grzywny, koszty egzekucji	0	1
- pozostałe	3 992	1 081
- utworzone rezerwy na pozostałe koszty	0	127
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>5 074</b>	<b>1 265</b>

<b>23a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	11	673
- od pozostałych jednostek	11	673
<b>Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem</b>	<b>11</b>	<b>673</b>

<b>23b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. rozwiązanie rezerwy	0	0
c. pozostałe, w tym:	1	38
- zbycie udziałów	0	38
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	1	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1</b>	<b>38</b>

<b>24a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	1 728	519
b. pozostałe odsetki, w tym:	285	100
- inne	285	100
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 013</b>	<b>619</b>

<b>24b. INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b. utworzenie rezerwy	0	0
c. pozostałe koszty finansowe	174	267
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>174</b>	<b>267</b>

<b>25. ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
losowe	0	0
<b>Zyski nadzwyczajne, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>26. STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
losowe	0	0
<b>Straty nadzwyczajne, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>27a. PODATEK DOCHODOWY</b>		<b>09/12/31</b>
1. Zysk (strata) brutto		1 453
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym		157
- przychody dodane		0
- przychody, które zg z przepisami podatkowymi nie są zaliczone do dochodu		-1 454
- naliczone odsetki		0
- amortyzacja śr. trwałych i w. n. i p.		423
- odsetki budżetowe		17
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS		-2 512
- inne koszty osobowe		71
- opłaty i podatki		224
- inne koszty operacyjne		473
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		1 058
- odpisane należności i rezerwy na należności		22
- darowizny		3
- koszty egzekucji, kary i grzywny		80
- reprezentacja		43
- odpisy aktualizujące pozostałe		2 314
- rezerwy inne		88
- koszty dodane (leasingu, badania)		-1 172
- koszty reaktywowane na rozliczenia międzyokresowe		479
- strata podatkowa na sprzedaży wierzytelności własnej		0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		1 610
4. Podatek dochodowy według stawki (zg z CIT – 8) wg st. 19		306
5. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		-306
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany w deklaracji podatkowej)		0

<b>27b. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RZiS</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
a. zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	385	40
b. zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. strat podatkowych	878	6 285
<b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w RZiS, razem</b>	<b>1 263</b>	<b>6 325</b>

<b>28. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA (ZWIĘKSZENIA STRATY) ZYSKU Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
Różnice przejściowe na podatek dochodowy	0	0
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>29. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>09/12/31</b>	<b>08/12/31</b>
Zysk (strata) netto	2 410	3 000
<b>Razem zysk (strata) netto</b>	<b>2 410</b>	<b>3 000</b>

**30. Struktura sprzedaży towarów i opakowań**

	<b>Towary</b>	<b>Opakowania</b>	
Piwo	367 209		
Napoje	102 663		
Alkohol	96 363		
Wino	26 852		
Pozostałe	3 703	10 890	Opakowania
<b>Razem sprzedaż towarów</b>	<b>596 791</b>	<b>10 890</b>	<b>Opakowania razem</b>
Koszt własny sprzedanych towarów	528 098	10 783	Koszt własny sprzedanych opakowań
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 693</b>	<b>108</b>	<b>Zysk brutto</b>

**3.5.2 Zasady (polityka) rachunkowości**

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

Sprawozdania finansowe są przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe są sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z niniejszymi zasadami są wyceniane w inny sposób.

Sporządzenie sprawozdania wg MSSF wymaga dokonania szeregu szacunków i zastosowania własnego osądu.

Sprawozdanie finansowe są sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządza metodą pośrednią.

### 3.5.2.1 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

#### **Transakcje i salda wyrażone w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu NBP obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### 3.5.2.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe w aktywa finansowe w momencie zakupu wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy wartość aktywów finansowych wycenie się według ceny nabycia pomniejszonej o korekty dotyczące utraty wartości.

a) Aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii zalicza się: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na rynku, przy czym Spółka nie zakłada wprowadzenia swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie należności handlowych i usług oraz pozostałych należności.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Spółki zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z

pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### 3.5.2.3 Aktywa trwałe

#### a) Wartości niematerialne i prawne - wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto (obejmujących możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia) przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu ewentualnej utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

#### b) Wartości niematerialne i prawne – wieczyste użytkowanie gruntów.

Spółka prezentuje wieczyste użytkowanie gruntów jako element wartości niematerialnych i prawnych wychodząc z założenia, iż w polskim systemie prawnym jest traktowane na równi z własnością, jest w pełni rozporządzalne i ma wartość rynkową. Wieczyste użytkowanie gruntów ujmowane jest w ewidencji według cen nabycia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Traktując prawo do wieczystego użytkowania na równi z własnością gruntów, Spółka nie dokonuje odpisów umorzeniowych tych praw.

#### c) Wartości niematerialne i prawne pozostałe

Wartości niematerialne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową. Przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

oprogramowanie komputerowe	10 – 50%
prawa autorskie	10 – 50%
licencje	10 – 50%
pozostałe prawa	10 – 50%

Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają oszacowanemu okresowi użytkowania wartości niematerialnych. W przypadku wartości niematerialnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

#### c) Rzeczowe aktywa trwałe

##### Środki trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego po początkowym ujęciu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia okresowo są wyceniane wg modelu wyceny opartego o cenę nabycia



lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny. W związku z zakupem Spółek Wartość rynkowa majątku została wyceniona i zakupiona po wartości rynkowej. Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdane do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu, jeżeli ich wartość początkowa jest równa lub przekracza wartość 3.500 zł. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty	-
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5%-16,7%
Urządzenia techniczne i maszyny	7%-63,3%
Środki transportu	6%-50%
Inne środki trwałe	10%-75,2%

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenione są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka stosuje zasadę, że odsetki od kredytu inwestycyjnego w okresie realizacji inwestycji aktywowane są w pozycji środki trwałe w budowie. Odsetki od kredytu inwestycyjnego po przyjęciu środka trwałego sfinansowanego kredytem obciążają wynik roku w pozycji koszty finansowe.

### **Ulepszenia w obcych środkach trwałych**

Ulepszenia w obcych środkach trwałych wycenione są według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

### **d) Leasing**

Spółka użytkuje na zasadach leasingu samochody. Ponieważ na mocy zawartych umów nastąpiło zasadniczo przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, ujęte są one w księgach na zasadach leasingu finansowego. Wprowadzone zostały do ksiąg jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości minimalnych opłat leasingowych ustalonych na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia niespłaconego salda zobowiązań. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża rachunek wyników przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Środki użytkowane na zasadach leasingu podlegają amortyzacji przez krótszy z okresów: okres umowy lub użytkowania.

### **e) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych w następujący sposób:

- do aktywów zalicza istotne pozycje kosztów oraz inne rozliczenia, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych; rozliczenia te mogą być krótkoterminowe i długoterminowe (powyżej roku od daty bilansu).

- do pasywów zalicza się istotne pozycje kosztów w wysokości zobowiązań o bardzo wysokim stopniu prawdopodobieństwa i dokładności oszacowania przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców).

#### **f) Utrata wartości aktywów**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

#### **3.5.2.4 Aktywa obrotowe**

##### **a) Zapasy, produkty w toku oraz towary**

- Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

- Materiały i towary

Wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu na pozostałe koszty operacyjne.

- Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku.

Skutki odpisów aktualizujących wycenę wyrobów gotowych oraz ich odwracanie odnosi się na koszt własny sprzedanych produktów.

##### **b) Należności**

##### **Należności długoterminowe**

Są to należności (z wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

**Należności krótkoterminowe**

Obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się je w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej. Należności krótkoterminowe wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się wg średniego kursu NBP.

**Odpisy aktualizujące**

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości - do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem - zgłoszonymi likwidatorowi lub sądowi komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- posiadania należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Zasady tworzenia odpisów aktualizujących na należności biorąc pod uwagę przekroczenie terminu wymagalności:

do 180 dni	odpis nie jest dokonywany
od 181 do 270 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 50% wartości nominalnej należności
Od 271 do 365 dni	Odpis z tytułu utraty wartości stanowi 75% wartości nominalnej należności
powyżej 365 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 100% wartości nominalnej należności

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

### **c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego.

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem ze względu na krótki termin realizacji rzeczywistych stóp procentowych wynikających z umowy.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych są wyceniane wg natychmiastowego kursu wymiany.

#### **3.5.2.5 Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- a) kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- b) pozostałe kapitały utworzone:
  - z podziału zysku,
  - z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną, zysk nie podzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz z wyników osiągniętych przez Spółkę, a nie przeniesionych do pozostałych kapitałów.

#### **3.5.2.6 Świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze: to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za wykonywaną przez pracowników pracę.

Wyróżnia się cztery kategorie świadczeń.

- Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – wynagrodzenia( w tym za urlopy), składki ZUS, wypłaty z zysku, premie – wszystko to jeśli podlega realizacji w 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz świadczenia niepieniężne jak opieka medyczna, mieszkania służbowe, samochody i inne nieodpłatnie przekazane lub dotowane rzeczy lub usługi dla aktualnie zatrudnionych pracowników. Ujmowane są jako zobowiązanie po wykonaniu pracy za te świadczenia. Nie wymaga się stosowania założeń aktuarialnych. Nie dyskontuje się.
- Świadczenia po okresie zatrudnienia – emerytury i inne podobne korzyści, ubezpieczenia na życie, opiekę medyczną należne po okresie zatrudnienia. Programy określonych składek – jednostka wpłaca określone składki do odrębnej organizacji. Ryzyko braku aktywów w funduszu jest po stronie pracownika. Obowiązkiem jednostki jest wpłata składek. W zobowiązaniach wykazuje kwotę niezapłaconych składek.
- Programy określonych świadczeń - przykład to odprawa emerytalna obowiązek wypłaty określonych świadczeń na rzecz byłych i aktualnie pracujących. Ryzyko

aktuarialne i ryzyko inwestycyjne ponosi jednostka. Zalecane jest korzystanie z usług aktuarusza. Tworzona jest rezerwa. Zobowiązania dyskontuje się. W rachunku zysków i strat odnosi się skutki aktualizacji wyliczeń aktuarialnych.

- Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – urlopy z tytułu długiego stażu pracy, urlopy naukowe, nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie, premie i wypłaty z zysku jeśli nie podlegają w całości wypłacie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są płatne w następstwie:
  - decyzji jednostki o rozwiązaniu stosunku pracy z pracownikiem przed osiągnięciem wieku emerytalnego
  - decyzji pracownika o przyjęciu propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy w zamian za te świadczenia.

Wypłata lub tworzone rezerwy w całości obciążają koszty. W przypadku oddalenia w czasie mogą stanowić rozliczenia międzyokresowe. Przykład: rezerwa na odszkodowania dla prezesa spółki, zwolnienia grupowe, porozumienia grupowe

Zakres osobowy – pracownicy (każdy wymiar czasu zatrudnienia), rodziny, małżonkowie, osoby na utrzymaniu pracowników, osoby trzecie (ZUS), członkowie organów zarządzających i kadry kierowniczej.

Ujawnienia informacji – MSR 1 wymóg ujawnienia kosztów świadczeń pracowniczych, MSR 24 świadczenia pracownicze dla kluczowych członków kadry kierowniczej.

### 3.5.2.7 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

#### a) Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Są to zobowiązania (z wyjątkiem zaliczanych do zobowiązań finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Zobowiązania długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### b) Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Są to zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet, gdy ich okres wymagalności przekracza 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe wyrażone w walucie obcej wyceniane są na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

#### c) Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego termin zapłaty lub kwota nie są pewne.

Zobowiązanie warunkowe - możliwe zobowiązanie, które powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie jednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, będących poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem, ale nie jest ujmowane w bilansie, gdyż wydatkowanie środków przynoszących korzyści ekonomiczne jest mało prawdopodobne lub nie można wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania.

Rezerwy tworzymy, gdy jest:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobny wpływ środków,
- możliwy wiarygodny szacunek.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości bieżącej. Rezerwę dyskontujemy, gdy wartość pieniądza w czasie istotnie wpływa na wysokość rezerwy.

Kryterium prawdopodobieństwa wpływu środków ekonomicznych dla ujęcia rezerw zobowiązań warunkowych

Prawdopodobieństwo

Prawdopodobny > 50% - rezerwa w bilansie, rachunku zysków i strat (RZiS) oraz w dodatkowych objaśnieniach

Możliwy 5 - 50% - ujawnienie w dodatkowych objaśnieniach

Odległy < 5% - nie ujawniamy

#### 3.5.2.8 Odroczony podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

- a) Spółka tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.
- b) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej lub ulgi podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.
- c) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.  
Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

#### 3.5.2.9 Rozpoznawanie przychodów i kosztów

- a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .  
Za moment powstania przychodu przyjmuje się :

- przekazanie odbiorcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności,
- zaprzestanie zarządzania i sprawowania kontroli,
- możliwość wyceny kwoty należności / przychodów w wiarygodny sposób,
- prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznej z transakcji,
- można wycenić w wiarygodny sposób koszty poniesione oraz do poniesienia związane z transakcją.

b) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami a kosztami nie związanymi bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to koszty i przychody wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub aktualizacji wyceny składników wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, oraz utworzonych i rozwiązanych rezerw, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych, dokonania odpisów aktualizujących wycenę należności i zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Na wynik ten wpływają również zapłacone i otrzymane odszkodowania, kary, otrzymane i przekazane darowizny na cele inne niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych. Do kategorii tej zaliczamy również koszty związane z nabyciem długookresowych aktywów finansowych.

W rachunku wyników prezentuje się odrębnie stanowiący sumę poszczególnych transakcji zysk ze zbycia aktywów niefinansowych oraz stratę ze zbycia aktywów niefinansowych.

c) Przychody i koszty finansowe

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami i kosztami z operacji finansowych. Przychody finansowe wynikają z posiadania udziałów w innych podmiotach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, z rozwiązania rezerw na operacje finansowe, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, oprocentowania lokat i rachunków bankowych, aktualizacji wartości inwestycji. Na koszty finansowe składają się odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek oraz odsetki od innych zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacja wartości inwestycji. Przy ustalaniu wyniku na operacjach finansowych nie uwzględnia się odsetek, prowizji, różnic kursowych (w części dotyczącej kosztów finansowania) od zobowiązań związanych z inwestycjami w środki trwałe.

### 3.5.2.10 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące główne rodzaje ryzyka finansowego:

- Ryzyko niewypłacalności kontrahentów.  
Spółka analizuje wiarygodność finansową potencjalnych klientów przed zawarciem umów na dostawę systemów informatycznych i w zależności od oceny standingu finansowego dostosowuje warunki każdej umowy do potencjalnego ryzyka.
- Ryzyko zmiany stóp procentowych.



Wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na racjonalne możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmiennych innych czynników. Zwiększenie oprocentowania o 1 % zwiększyłoby koszty o ok. 174 tys złotych, zmniejszenie oprocentowania o 1 % zmniejszyłoby koszty o ok. 174 tys złotych.

➤ Ryzyko zmiany kursów walut.

W związku z niewielką sprzedażą eksportową lub denominowaną w walutach obcych Spółka jest narażona na ryzyko kursowe w bardzo małym stopniu;

➤ Ryzyko kredytowe.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie ze sprawdzonymi klientami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### **3.5.2.11 Rachunkowość pochodnych instrumentów finansowych oraz działalności zabezpieczającej**

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSR 39, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSR 39, będące zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi:

na kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie),

na wynik z operacji finansowych (w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia).

Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentu zabezpieczającego w rozumieniu MSR 39, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

#### **3.5.2.12 Informacje dotyczące wielkości śródrocznych**

Branża dystrybucyjna charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Największe obroty realizuje się zwykle w drugim i trzecim kwartale roku kalendarzowego. Koszty, które ponoszone są nierównomiernie w ciągu roku obrotowego jednostki gospodarczej antycypuje się lub przenosi do rozliczeń w czasie na dzień śródroczny, wtedy i tylko wtedy gdy ich antycypacja lub przeniesienie do rozliczenia w czasie jest również odpowiednie na koniec roku obrotowego.

Podatek dochodowy bieżący jest wyliczany miesięcznie, w oparciu o aktualne dane finansowe, zgodnie z przepisami mającymi zastosowanie w kraju siedziby Spółki.

#### **3.5.2.13 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF**

W ocenie Zarządu Spółki poszczególne, nowe opublikowane standardy rachunkowości oraz interpretacje do nich właściwe dla okresów sprawozdawczych od



2008 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

➤ MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność głównych klientów. Działalność Jednostki koncentruje się w jednym segmencie branżowych tj. „dystrybucji napojów i alkoholi” i jest prowadzona na terenie Polski.

➤ Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009. Zmiana znosi możliwość wyboru, wprowadzając wymóg aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego, które można przyporządkować dostosowywanym aktywom. Dostosowywane aktywa to takie, które wymagają znacznego czasu, aby przygotować je do zamierzonego (zgodnego z przeznaczeniem) użytkowania lub sprzedaży. Są to np. budynki, maszyny i oprogramowanie. Spółka już aktywuje koszty finansowania zewnętrznego. Zmiana ta więc nie będzie miała większego znaczenia na sprawozdania w przyszłości.

➤ KIMSF 10 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości”, obowiązująca od okresów rozpoczynający się 1 listopada 2006 r. lub po tej dacie - Spółka będzie postępować według zaleceń interpretacji.

➤ KIMSF11 „Grupowe oraz jednostkowe opcje na udziały”.

Interpretacja została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 2 listopada 2006 i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 marca 2007. Interpretacja ta zawiera następujące wytyczne:

- zastosowania MSSF 2 :Płatności w formie akcji własnych, w których biorą udział dwie lub więcej jednostek powiązanych,
- podejścia księgowego w przypadku, gdy jednostka udziela swoim pracownikom prawa do swoich instrumentów kapitałowych, które mogą lub muszą być odkupione od strony trzeciej w celu uregulowania zobowiązań wobec pracowników oraz jednostka lub właściciel udziela pracownikom tej jednostki prawa do instrumentów kapitałowych tej jednostki, przy czym dostawcą tych instrumentów jest właściciel jednostki.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona płatności w formie akcji.

➤ KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja została wydana w dniu 30 listopada 2006 i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2008. Zawiera wytyczne w zakresie stosowania standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym.

Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ADVADS.

➤KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja wydana 27 czerwca 2007 i obowiązuje dla okresów zaczynających się 1 lipca 2008. Zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak karty lojalnościowe czy programy punktowe.

➤KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”.

Interpretacja wydana 9 lipca 2007 i obowiązuje dla okresów zaczynających się 1 stycznia 2008. Zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywa.

Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi programu określonych świadczeń.

WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI  
Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<i>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2008: zmiany do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	<p>MSSF 5 został zmieniony i precyzuje, że:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jednostka zdecydowana na dokonanie sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną, klasyfikuje wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli kryteria zawarte w paragrafach 6-8 zostały spełnione,</li> <li>• ujawnienia dotyczące działalności zaniechanej są wymagane, jeżeli jednostka zależna stanowi grupę do zbycia, która spełnia kryteria zawarte w definicji działalności zaniechanej.</li> </ul>	Zmiany do MSSF 5 nie mają zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie posiada jednostek zależnych.	<p>1 lipca 2009 r.</p> <p>Wszystkie jednostki stosują zmiany w MSSF 5 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.</p>
<i>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009</i>	Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 zawiera 15 zmian do 12 standardów.	Wpływ zmienionych standardów na sprawozdanie finansowe nie jest znany.	1 stycznia 2010 r. z wyjątkiem zmian do KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych – Zakres KIMSF 9 oraz zmienionego MSSF 3, KIMSF 16 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym – Zmiana ograniczeń dotyczących możliwości utrzymywania instrumentów zabezpieczających przez podmiot zagraniczny, który sam jest zabezpieczany, MSR 38 Wartości niematerialne – dodatkowe zmiany wynikające ze zmienionego MSSF 3, MSSF 2 Płatności w formie akcji –

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
			Zakres MSSF 2 oraz zmienionego MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – gdzie data wejścia w życie to pierwszy lipca 2009 r. oraz MSR 18 Przychody – ustalanie kiedy jednostka działa jako agent a kiedy jako strona umowy, gdzie nie jest podana data wejścia w życie.
<i>Zaktualizowany MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	Aktualizacja standardu polega na zmianie jego struktury (bez zmieniania jego technicznej zawartości) w ten sposób, że wszystkie wyjątki, które wcześniej znajdowały się w treści standardu zostały przeniesione do odpowiednich załączników.	Zaktualizowany standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ powinien być stosowany prospektywnie.	1 lipca 2009 r.  Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1136/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.
<i>Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grup rozliczane w środkach pieniężnych</i>	Najważniejszą konsekwencją zmian do MSSF 2 jest fakt, że jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji, która jest rozliczana przez inną jednostkę w grupie lub jednego z udziałowców tej jednostki w środkach pieniężnych lub w formie innych aktywów jest obecnie zobowiązana do wykazywania otrzymanych dóbr i usług w swoim sprawozdaniu finansowym. Dotychczas transakcje w formie akcji własnych zawarte w ramach grupy nie były uregulowane przez MSSF 2.	Zmiany do MSSF 2 nie mają zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie funkcjonuje w ramach grupy powiązanych jednostek.	1 stycznia 2010 r.
<i>Zaktualizowany MSSF 3 Połączenia</i>	Zmieniono zakres zaktualizowanego	Ponieważ zaktualizowany standard	1 lipca 2009 r.

<i>jednostek gospodarczych</i>	standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (business).	nie powinien być stosowany dla połączeń jednostek gospodarczych mających miejsce przed datą	
--------------------------------	--	---	--

<b>Standardy Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>i</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
		<p>Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejęcia</li> <li>późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat</li> <li>koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane jako zysk lub strata za dany okres</li> <li>przejmujący może wycenić udziały mniejszości wg wartości godziwej na dzień przejęcia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji</li> </ul>	<p>pierwszego zastosowania tego standardu, nie oczekuje się, aby zaktualizowany standard miał wpływ na sprawozdanie finansowe w zakresie połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed wejściem w życie zaktualizowanego standardu.</p>	<p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 495/2009 wszystkie jednostki stosują zaktualizowany MSSF 3 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.</p>
<i>Zaktualizowany MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>		<p>W zmienionym standardzie termin „udziały mniejszości” został zamieniony terminem „udziały niekontrolowane” (non-controlling interests), który został zdefiniowany jako „kapitał spółki zależnej, którego nie można w sposób bezpośredni lub pośredni przypisać spółce dominującej.” Zmieniony standard również zmienia sposób ujęcia udziałów niekontrolowanych, utraty kontroli w spółce zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz</p>	<p>Zaktualizowany MSR 27 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.</p>	<p>1 lipca 2009 r.</p> <p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 494/2009 wszystkie jednostki stosują zmiany w MSR 27 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.</p>

	innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolujących lub niekontrolujących.		
<i>Zmiany do MSR 32 Klasyfikacja praw poboru</i>	Zmiana wymaga, żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowią instrumenty	Zmiany do MSR 32 nie mają zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie emitowała żadnych z	1 lutego 2010 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1293/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego

<b>Standardy Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
	kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje w/w prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.	wymienionych instrumentów.	roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 r.
<i>Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>	Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczone. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.	Nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zmienionego standardu na sprawozdanie finansowe.	1 lipca 2009 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 839/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.
<i>KIMSF 12 Umowy koncesyjne</i>	Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.	KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie zawierała umów koncesyjnych.	1 stycznia 2008 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 254/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 12 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu wejścia w życie rozporządzenia tj. 28 marca 2009 r.

<i>KIMSF 15 Umowy budowlane dotyczące nieruchomości</i>	KIMSF 15 precyzuje, że przychody, które powstają w związku z realizacją umów budowlanych dotyczących nieruchomości ujmują się w powiązaniu ze stopniem zaawansowania wykonania usługi w następujących przypadkach: <ul style="list-style-type: none"> <li>• umowa spełnia definicję kontraktu budowlanego zgodnie z MSR 11.3</li> <li>• umowa dotyczy wyłącznie świadczenia usług zgodnie z MSR 18 (tj. jednostka nie jest</li> </ul>	KIMSF 15 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie jest stroną umów budowlanych dotyczących nieruchomości.	1 stycznia 2009 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 636/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.
---	---	--	---

<b>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
	zobowiązana do dostarczania materiałów budowlanych); oraz <ul style="list-style-type: none"> <li>• umowa dotyczy sprzedaży towarów natomiast kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełniane w sposób ciągły w miarę postępu zaawansowania robót.</li> </ul> We wszystkich pozostałych przypadkach, przychód jest rozpoznany, kiedy wszystkie kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełnione (tj. po zakończeniu budowy lub dokonaniu dostawy).		
<i>KIMSF 16 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym</i>	Interpretacja wyjaśnia następujące kwestie: rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczana, w jakich podmiotach w Grupie może być utrzymywany instrument zabezpieczany, czy zastosowana metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, możliwa forma instrumentu zabezpieczanego oraz wartości, które mogą zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do zysków i strat w momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.	KIMSF 16 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie posiada inwestycji w podmiotach zagranicznych.	1 października 2008 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 460/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.
<i>KIMSF 17 Wydanie</i>	Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w	Ponieważ interpretację stosuje się	1 lipca 2009 r.

<i>udziałowcom aktywów niepieniężnych</i>	<p>formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii Spółki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w zysku lub stracie.</p>	<p>prospektywnie, nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe za okresy sprzed jej pierwszego zastosowania. Ponadto, ponieważ interpretacja dotyczy przyszłych dywidend, o których zadecyduje Walne Zgromadzenie, nie jest możliwe ustalenie z góry jej wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1142/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.</p>
---	---	---	--

<b>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
<i>KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców</i>	<p>Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy rzeczowe aktywa trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo, aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika rzeczowych aktywów trwałych. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie</p>	<p>KIMSF 18 nie ma zastosowania do sprawozdania finansowego Spółki, ponieważ Spółka nie otrzymuje rzeczowych aktywów trwałych od swoich odbiorców.</p>	<p>1 lipca 2009 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1164/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.</p>



	rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych faktów i okoliczności zawartej umowy.		
--	---	--	--

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE.

<b>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
<i>Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – Dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy</i>	Zmiana polega na dodaniu dwóch fakultatywnych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ustalania kosztu domniemanego dla aktywów przemysłu paliwowo-gazowego;</li> <li>• powtórnej oceny klasyfikacji umów leasingu;</li> <li>• ustalania kosztu domniemanego dla działalności, w których wysokość cen sprzedaży jest regulowana.</li> </ul>	Zaktualizowany standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ powinien być stosowany prospektywnie.	1 stycznia 2010 r.
<i>Zmiany do MSSF 1 – Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy</i>	Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 r.	Zaktualizowany standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ powinien być stosowany prospektywnie.	1 lipca 2010 r.
<i>MSSF 9 Instrumenty Finansowe</i>	Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.	MSSF 9 nie będzie dotyczył działalności Spółki, ponieważ Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.	1 stycznia 2013 r.

<i>Zaktualizowany MSR 24 Ujawnianie Informacji na temat podmiotów powiązanych</i>	Wprowadzone zmiany dotyczą głównie wymogów dotyczących ujawnień transakcji z podmiotami powiązanymi podmiotów pozostających pod kontrolą Państwa oraz definicji podmiotu powiązanego.	Zaktualizowany MSR 24 nie będzie dotyczył działalności Spółki, ponieważ Spółka nie ma podmiotów powiązanych.	1 stycznia 2011 r.
<i>Zmiany do KIMSF 14: Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania</i>	Zgodnie ze zmienionym KIMSF 14 wpłacona zaliczka w przypadku planu z minimalnymi wymogami finansowania powinna zostać ujęta jako składnik aktywów.	Wpływ zmienionej interpretacji na sprawozdanie finansowe nie jest znany.	1 stycznia 2011 r.

<b>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
<i>KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych</i>	Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu pokrycia zobowiązania finansowego stanowią „zapłatę” w myśl MSR 39.41. Wyżej opisane instrumenty kapitałowe powinny zostać wycenione w wartości godziwej, natomiast różnica między wartością bilansową wygasłego zobowiązania finansowego a wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu.	KIMSF 19 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie emitowała instrumentów kapitałowych.	1 lipca 2010 r.

### **3.5.3 Pozostałe informacje**

Advadis S.A. posiada należności w wysokości 1 000 tys. złotych od Spółki Hurtownia Piw i Napoi Premium sp. z o.o. na które nie zostały utworzone rezerwy. W dniu 25 lutego 2010 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok korzystny dla Emitenta, a w dniu 22 kwietnia 2010 roku otrzymał uzasadnienie wyroku. Wierzytelność ta powstała z tytułu dostaw piwa dokonanych na rzecz spółki Premium na podstawie umowy o współpracy z dnia 10 lutego 2003 roku, wierzytelność ta stwierdzona jest licznymi fakturami VAT wystawionymi w okresie od stycznia 2005 roku do dnia 22 marca 2005 roku. Wierzytelność Spółki wobec Premium została zabezpieczona hipoteką kaucyjną łączną wpisaną na nieruchomości Premium do łącznej kwoty 1 000 tys. złotych. W dniu 25 czerwca 2006 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę 1 000 tys. złotych. Na podstawie rzeczowego orzeczenia zostało przeprowadzone postępowanie zabezpieczające, w wyniku którego na depozycie sądowym została zabezpieczona cała kwota należności głównej. W ocenie Zarządu, w oparciu o wydany wyrok i pozytywną dla Emitenta treść uzasadnienia, rokowania co do wyniku sprawy są dobre. W trakcie publikacji raportu na GPW Emitent oczekuje albo na uprawomocnienie się wyroku sądu pierwszej instancji albo na złożenie apelacji strony pozwanej. W związku z powyższym Zarząd odstąpił od utworzenia rezerwy na tą wierzytelność.

W związku z emisją akcji serii I i J Spółka zwróciła się w dniu 30 kwietnia 2008 roku o interpretację do Ministra Finansów dotyczącą możliwości odliczenia VAT-u od faktur oraz zaliczenia w koszty podatkowe wydatków poniesionych w związku z przygotowaniem emisji akcji serii I i J. Kwota podatku VAT ujęta była na rozliczeniach międzyokresowych kosztów w wysokości 3 191 tys. złotych do czasu otrzymania ostatecznej interpretacji.

W dniu 29 lipca 2008 roku dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach doręczył Spółce indywidualną interpretację uznającą stanowisko Spółki w zakresie prawa do odliczenia podatku od towarów i usług naliczonego od wydatków poniesionych w związku z emisją akcji za nieprawidłowe. Na powyższą interpretację Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, w której wniosła o jej uchylenie w całości. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie, wyrokiem z dnia 2 kwietnia 2009 roku, uchylił zaskarżoną interpretację indywidualną Ministra Finansów. Pomimo iż, Minister Finansów złożył do NSA skargę kasacyjną zaskarżającą w/w wyrok, Spółka posiłkując się opinią firmy doradczej specjalizującej się w prawie podatkowym rozliczyła przedmiotowy VAT w miesiącu maju 2009 roku oraz następnych, w łącznej kwocie 2 851 tys. zł. W opinii Spółki skarga kasacyjna Ministra Finansów nie ma uzasadnienia prawnego i zostanie oddalona.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż skarga kasacyjna Ministra Finansów nie zostanie oddalona, a sprawa zostanie przekazana do ponownego rozpatrzenia do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. W przypadku ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia Emitent byłby zobowiązany do zwrotu rozliczonej kwoty podatku VAT. Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

### **3.5.4 Warunkowe należności i zobowiązania pozabilansowe**

Spółki Royal Unibrew Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Royal Unibrew A/S z siedzibą w Faxe (zwane dalej łącznie Royal) wnioskiem z dnia 4 kwietnia 2008 r. wszczęły

postępowanie pojednawcze, wskazując jako jednego z uczestników Emitenta, wzywając go jednocześnie do uiszczenia kwoty 12 951 tys. zł. Zawezwanie do próby ugodowej stanowi kwintesencję ewentualnych roszczeń, jakie Royal może kierować wobec Emitenta, w przypadku przegranego procesu z Kredyt Bankiem S.A. W ocenie Emitenta, roszczenia jakie mogą być podnoszone przez Royal, zostały objęte ugodą zawartą w dniu 7 grudnia 2005 r. Zasadniczym celem ugody było definitywne rozliczenie wszelkich roszczeń między stronami, mających swoje źródło w umowie sprzedaży przedsiębiorstwa z dnia 26 kwietnia 2005 r. oraz innych umowach towarzyszących. Zgodnie z ww. ugodą spółki Royal zrzekły się wszelkich roszczeń. m. in. w stosunku do Emitenta, powstałych na podstawie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa, w odniesieniu do faktów, jakie były znane Royal w dacie zawarcia ugody.

29 maja 2008 r. Emitent złożył do akt postępowania oświadczenie, iż nie jest zainteresowany zawarciem ugody w ramach postępowania pojednawczego. W dniu 4 sierpnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie uwzględnił częściowo roszczenia odszkodowawcze Royal wobec Kredyt Banku S.A., uprawomocnienie się tego rozstrzygnięcia powinno spowodować brak roszczeń Royal wobec Emitenta, co zakończyłoby spory w w/w zakresie. W ocenie Emitenta jakiegokolwiek roszczenia ze strony Royal nie są zasadne, jednakże istnieje ryzyko dalszego zgłaszania roszczeń przez Royal. Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

W dniu 29 maja 2008 roku Emitent zbył posiadany pakiet akcji na okaziciela spółki Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A. (dalej: WWŹ) na rzecz spółki Brewer Polska Sp. z o.o. (obecnie Fuhrmann Sp. z o.o.). W tym samym dniu Emitent zawarł z WWŹ oraz Brewer Polska Sp. z o.o. porozumienie w sprawie spłaty zobowiązań wraz z umową poręczenia oraz umową przelewu wierzytelności. WWŹ zobowiązała się do spłaty całości zobowiązań w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 marca 2012 roku, natomiast Brewer Polska Sp. z o.o. poręczyła za te zobowiązania. Zobowiązania WWŹ wobec Emitenta wynosiły 4 720 tys. zł na dzień 29 maja 2008 roku.

W dniu 8 maja 2008 Emitent i WWŹ podpisali umowę zastawu rejestrowego na rzeczach WWŹ do wartości 4 610 tys. zł, zabezpieczającą spłatę zobowiązań wobec Emitenta (zmienioną aneksami z 29 maja 2008 i 7 kwietnia 2009 roku). 7 kwietnia 2009 roku Emitent i WWŹ podpisali aneks do porozumienia w sprawie spłaty zobowiązań, w którym strony ustaliły nowe zasady spłaty zadłużenia przez WWŹ oraz zasady potrącania wierzytelności między Emitentem i Fuhrmann Sp. z o.o. Ponadto z dniem prawomocnego wpisu opisanego wyżej zastawu do rejestru zastawów Fuhrmann Sp. z o.o. zostanie zwolniona ze zobowiązania tytułu poręczenia zobowiązań WWŹ wobec Emitenta. Wpisy do rejestru zastawów zostały dokonane od kwietnia do 30 czerwca 2009 roku.

Zgodnie z aneksem do porozumienia w sprawie spłaty zobowiązań, w dniu 30 września 2009 r. Emitent dokonał potrącenia zobowiązań WWŹ na kwotę 602 tys. zł z wierzytelności Fuhrman Sp. z o.o. Nie można jednak wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w spłacie kolejnych rat zobowiązań, co mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

### **3.5.5 Walutowe informacje uzupełniające**

#### **Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień:

- 31 grudnia 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1082 zł / EURO),
- 31 grudnia 2008 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1724 zł / EURO),

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- 01 stycznia 2009 r. - 31 grudnia 2009 r. (4,3406 zł / EURO),
- 01 stycznia 2008 r. - 31 grudnia 2008 roku 3,5321 zł / EURO).

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, maksymalny i minimalny kurs wynosił odpowiednio:

- maksymalny kurs 4,8999 złotych / EURO
- minimalny kurs 3,9170 złotych / EURO

W okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, maksymalny i minimalny kurs wynosił odpowiednio:

- maksymalny kurs 4,1848 złotych / EURO
- minimalny kurs 3,2026 złotych / EURO