



Sprawozdanie  
finansowe  
za  
2010 rok

Kraków, 29 kwietnia 2011

## Sprawozdanie finansowe za 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 .....	26
3.5.3	Pozostałe informacje.....	47

## 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 29.04.2011 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

### Skład Rady Nadzorczej na dzień 29.04.2011 roku:

Krzysztof Maciejec	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Bartosiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Damian Majkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Puchalski	-	Członek Rady Nadzorczej
Roman Trębacz	-	Członek Rady Nadzorczej

**ADVADIS Spółka Akcyjna** na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A. oraz ADS Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

### 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

MAKMEDIA GROUP  
ul. Soczi 10/25  
02-760 Warszawa  
Tel.: ( +48 22) 329 13 58  
[www.makmedia.pl](http://www.makmedia.pl)

### Biegły rewident

Strategia Audit Sp. 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

01.01.10	01.01.09	01.01.10	01.01.09
-	-	-	-
31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	skorygowany		skorygowany	
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	568 733	616 288	142 027	141 982
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-44 468	-123	-11 105	-28
III. Zysk (strata) brutto	-46 882	-2 298	-11 708	-529
IV. Zysk (strata) netto	-48 794	-1 341	-12 185	-309
Dane z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 572	4 973	892	1 146
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 434	-1 972	358	-454
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 023	-4 058	-1 754	-935
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 017	-1 056	-504	-243
Dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	221 594	271 225	55 954	66 020
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 525	109 362	27 403	26 620
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 397	2 771	353	675
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	96 523	101 550	24 373	24 719
XIII. Kapitał własny	113 069	161 863	28 550	39 400
XIV. Kapitał zakładowy	201 456	201 456	50 869	49 038
Pozostałe dane finansowe				
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)	-0,24	-0,01	-0,06	-0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,22	-0,01	-0,06	-0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,56	0,80	0,14	0,20
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,51	0,73	0,13	0,18
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

#### Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2010 r.	3,9603
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2010 – 31.12.2010 r.	4,0044
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2009 r.	4,1082
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2009 – 31.12.2009 r.	4,3406

### 3 Roczne sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	(w tysiącach zł)	
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
<b>AKTYWA</b>		<b>Skorygowany</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>142 348</b>	<b>162 897</b>
Wartości niematerialne	99 914	99 756
Rzeczowe aktywa trwałe	34 495	43 910
Inwestycje długoterminowe	2 024	5 933
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5 915	13 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5 915	8 144
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>79 245</b>	<b>108 328</b>
Zapasy	30 389	52 762
Należności krótkoterminowe, w tym:	43 228	51 224
z tyt. dostaw i usług	42 839	50 460
z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	356	744
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	572	2 589
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	572	2 589
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 349	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 707	1 752
<b>Suma Aktywów</b>	<b>221 594</b>	<b>271 225</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>113 069</b>	<b>161 863</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	201 456	201 456
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-107 239	-105 898
Zysk (strata) netto	-48 794	-1 341
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>108 525</b>	<b>109 361</b>
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	9 419	4 918
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 121	3 438
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	870	344
Pozostałe rezerwy	5 428	1 136
Zobowiązania długoterminowe	1 397	2 771
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	96 523	101 550
z tyt. dostaw i usług	65 197	66 323
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 088	2 176
Rozliczenia międzyokresowe	1 185	123
<b>Suma Pasywów</b>	<b>221 594</b>	<b>271 225</b>

### 3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów Advadis S.A.</b>		
	<b>01.01.10</b>	<b>01.01.09</b>
<b>Sporządzony za okres</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.09</b>
<b>w tys. złotych</b>	<b>skorygowany</b>	
<b>A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>568 733</b>	<b>616 288</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	7 214	8 606
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	561 519	607 682
<b>B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>507 344</b>	<b>542 631</b>
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	507 344	542 631
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>61 389</b>	<b>73 657</b>
D. Koszty sprzedaży	65 480	66 013
E. Koszty ogólnego zarządu	11 563	8 235
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-15 654</b>	<b>-591</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	6 360	5 541
H. Pozostałe koszty operacyjne	35 174	5 074
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-44 468</b>	<b>-123</b>
J. Przychody finansowe	63	12
K. Koszty finansowe	2 477	2 186
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-46 882</b>	<b>-2 298</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-46 882</b>	<b>-2 298</b>
O. Podatek dochodowy część bieżąca	0	306
P. Podatek dochodowy część odroczone	1 912	- 1 263
<b>Q. Zysk (strata) netto</b>	<b>-48 794</b>	<b>-1 263</b>
<b>R. Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>-48 794</b>	<b>-1 263</b>

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	<b>skorygowany</b>	
	<b>01.01.2010</b>	<b>01.01.2009</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>165 614</b>	<b>163 187</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	-3 751	0
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>161 863</b>	<b>163 187</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>
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<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>-107 239</b>	<b>-105 915</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>107 239</b>	<b>105 915</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>107 239</b>	<b>105 915</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	17
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>107 239</b>	<b>105 898</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-107 239</b>	<b>-105 898</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-48 794</b>	<b>2 410</b>
a) zysk netto	0	2 410
b) strata netto	48 794	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>113 069</b>	<b>165 614</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>113 069</b>	<b>165 614</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

#### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	/01.01.10	/01.01.09
	31.12.10/	31.12.09/
	w tys. złotych	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>skorygowany</b>	
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-46 882</b>	<b>-2 298</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>50 453</b>	<b>7 271</b>
Amortyzacja	4 217	4 280
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 410	2 013
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	650	-270
Zmiana stanu rezerw	4 501	-485
Zmiana stanu zapasów	22 372	-5 464
Zmiana stanu należności	11 747	1 285
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 935	2 488
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 491	2 242
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	225
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	957
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 572</b>	<b>4 973</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 141</b>	<b>655</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 141	395
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	260
<b>Wydatki</b>	<b>1 707</b>	<b>2 626</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 607	2 626
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	100	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 434</b>	<b>-1 972</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>23 500</b>	<b>11 500</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	23 500	11 500
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>30 523</b>	<b>15 558</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	27 042	13 546
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	1 070	0
Odsetki	2 410	2 013
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-7 023</b>	<b>-4 058</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-2 017</b>	<b>-1 056</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 017</b>	<b>-1 056</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 589</b>	<b>3 645</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>572</b>	<b>2 589</b>



### 3.5 Noty i objaśnienia

#### 3.5.1 Noty uzupełniające

1a.WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	10/12/31	09/12/31
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	6 243	6 085
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>99 914</b>	<b>99 756</b>

W związku z trwającym procesem restrukturyzacyjnym w Spółce, Zarząd ADVADIS S.A. nie jest w stanie w sposób rzetelny dokonać wyceny wartości firmy. W związku z powyższym ta pozycja bilansowa zostanie wyceniona i ujęta w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok.

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	2 078	2 078	4 403	0	100 151	
b) zwiększenia	0	728	728	0	0	728	
Przekształcenia do MSR/MSSF	0	0	0	0	0	0	
Zakup	0	728	728	0	0	728	
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	
Przekształcenie	0	0	0	0	0	0	
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	
d) war brutto W.N. i P. na koniec okresu	93 671	2 806	2 806	4 403	0	100 880	
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	397	397	0	0	397	
f) amortyzacja za okres	0	525	525	44	0	569	
Naliczenie	0	525	525	44	0	569	
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	922	922	0	0	922	
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>1 884</b>	<b>1 884</b>	<b>4 359</b>	<b>0</b>	<b>99 914</b>	

<b>1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. własne	99 914	99 756
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, RAZEM</b>	<b>99 914</b>	<b>99 756</b>

<b>2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. środki trwałe, w tym;	34 495	43 706
- grunty	2 711	2 711
- budynki i budowle	25 342	26 064
- urządzenia techniczne i maszyny	2 108	4 245
- środki transportu	4 134	10 383
- inne środki trwałe	200	303
b. środki trwałe w budowie	0	205
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>34 495</b>	<b>43 910</b>

<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	2 711	28 802	7 593	17 953	879	57 938
b) zwiększenia	0	27	11	829	411	1 278
zakup	0	27	11	829	411	1 278
leasing	0	0	0	0	0	0
przekształcenie do MSR/MSSF	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	20	6 440	429	6 889
sprzedaż	0	0	20	3 091	0	4 011
likwidacja	0	0	0	0	429	429
przeniesienie przekształcenie do MSR/MSSF	0	0	0	3 349	0	3 369
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	2 711	28 829	7 584	12 342	861	52 327
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	2 737	3 416	7 570	576	14 299
f) amortyzacja za okres	0	750	2 060	638	85	3 533
naliczenie	0	750	2 080	2 290	396	5 516
sprzedaż	0	0	-20	-1 652	-311	-1 983
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	3 486	5 476	8 208	661	17 831
<b>Wartość netto środków trwałych</b>	<b>2 711</b>	<b>25 342</b>	<b>2 108</b>	<b>4 134</b>	<b>200</b>	<b>34 495</b>

<b>2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. własne	31 839	39 842
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	2 656	4 068
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM</b>	<b>34 495</b>	<b>43 910</b>

<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

<b>4a. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. stan na początek okresu	0	448
b. zwiększenia	0	0
- zakup	0	0
c. zmniejszenia	0	448
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4b. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	100	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	1 924	5 934
- udziały i akcje	1 924	1 924
- udzielone pożyczki	0	4 010
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 024</b>	<b>5 934</b>

<b>4c. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. stan na początek okresu	5 934	5 674
b. zwiększenia	100	260
- zakup	0	0
- zmiana prezentacji	0	0
- pozostałe	100	260
c. zmniejszenia	4 010	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 024</b>	<b>5 934</b>

4d. AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH							
l. 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.	ADS Sp. z o.o.			100	0	0	0
3.	Pozostałe spółki			33	0	0	0

4e. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	10/12/31	09/12/31
---	----------	----------

a. w walucie polskiej	2 024	1 924
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0

Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem	2 024	1 924
--	-------	-------

4f. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	10/12/31	09/12/31
---	----------	----------

a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart. bilansowa)	0	0
b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0
c. 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)	2 024	1 924
da. akcje i udziały (wart. bilansowa)	2 024	1 924
- wartość rynkowa	2 024	1 924
- wartość wg cen nabycia	2 024	1 924
<b>Wartość wg cen nabycia razem</b>	<b>2 024</b>	<b>1 924</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>2 024</b>	<b>1 924</b>

4g. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STR. WALUTOWA)	10/12/31	09/12/31
--	----------	----------

a. w walucie polskie	0	4 010
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>0</b>	<b>4 010</b>

<b>4h. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</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>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 144	7 268
a. odniesionych na wynik finansowy	8 144	7 268
b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	0	879
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- połączenia spółek	0	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	879
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	2 229	3
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu):	2 229	3
- pozostałe	2 229	3
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:	5 915	8 144
a. odniesionych na wynik finansowy	5 915	8 144
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>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
---	-----------------	-----------------

a. czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	5 154
--	---	-------

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>0</b>	<b>5 154</b>
--	----------	--------------

<b>6. ZAPASY</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
------------------	-----------------	-----------------

a. materiały*	0	11 121
b. półprodukty i produkty w toku	0	0
c. produkty gotowe	0	0
d. towary	30 389	41 641
e. zaliczki na poczet dostaw	0	0

<b>Zapasy razem</b>	<b>30 389</b>	<b>52 762</b>
---------------------	---------------	---------------

\*W pozycji towary umieszczono wartość opakowań, która w 2009 roku była prezentowana w pozycji materiały

<b>7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
---------------------------------------	-----------------	-----------------

a. od jednostek powiązanych	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	43 228	51 224
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	42 839	50 460
- do 12 miesięcy	42 839	50 460
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	356	744
- inne	33	21

Należności krótkoterminowe (netto), razem:	43 228	51 224
c. odpisy aktualizujące wartość należności	14 273	1 250

<b>Należności krótkoterminowe (brutto) razem</b>	<b>57 501</b>	<b>52 474</b>
--	---------------	---------------

<b>7b. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
---	-----------------	-----------------

stan na początek okresu	1 250	1 551
a. zwiększenia (z tytułu)	14 273	0
- utworzenie rezerwy na należności z tyt. dostaw, robót i usług	5 070	0
- utworzenie rezerwy na poręczenia wekslowe	0	0
- utworzenie rezerwy na pozostałe należności	9 203	0
b. zmniejszenia (z tytułu)	0	301
- rozwiązanie rezerwy na należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 250	301
- sprzedaż wierzytelności	0	0
- rozwiązanie rezerwy na pozostałe należności	0	0

<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>14 273</b>	<b>1 250</b>
---	---------------	--------------

<b>7c. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. należności w walucie polskiej	43 228	51 224
b. należności w walutach obcych	0	0
<b>Należności razem</b>	<b>43 228</b>	<b>51 224</b>

<b>7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. do 1 miesiąca	23 793	28 165
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e. powyżej 1 roku	0	0
f. należności przeterminowane	19 046	22 295

<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)</b>	<b>42 839</b>	<b>50 460</b>
--	---------------	---------------

<b>7e. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
---	-----------------	-----------------

a. do 1 miesiąca	10 564	14 643
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 840	5 071
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 642	2 222
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	359
e. powyżej 1 roku	0	0

<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem przeterminowane (netto)</b>	<b>19 046</b>	<b>22 295</b>
--	---------------	---------------

<b>8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</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	0
- udziały i akcje	0	0
g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	572	2 589
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	572	1 199
- inne środki pieniężne	0	1 390
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>572</b>	<b>2 589</b>



<b>8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. środki pieniężne w walucie polskiej	572	2 589
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM</b>	<b>572</b>	<b>2 589</b>

<b>9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 707	1 752
- VAT od kosztów emisji	0	340
- VAT do przeniesienia	0	0
- zwrot akcyzy do rozliczenia przez Urząd Celný	0	0
- koncesje, zezwolenia itp.	0	0
- pozostałe koszty	1 707	315
- zakaz konkurencji	0	1 097
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM</b>	<b>1 707</b>	<b>1 752</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>10/12/31</b>	<b>09/12/31</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>12a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 438	3 504
a. odniesionych na wynik finansowy	3 438	3 504
2. Zwiększenia	0	337
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	337
- pozostałe	0	337
3. Zmniejszenia	317	403
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	317	403
- z tytułu odsetek	0	0
- pozostałe	317	403
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z 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:	3 121	3 438
a. odniesionych na wynik finansowy	3 121	3 438
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>12b. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	1 480	1 899
b. zwiększenia z tyt.	4 818	0
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	526	140
- pozostałe rezerwy	4 292	0
- na badanie jednostki	0	0
c. wykorzystanie z tyt.	0	0
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na pozostałe koszty	0	0
d. rozwiązanie z tyt.	0	559
- na pozostałe koszty	0	559
<b>Stan pozostałych rezerw na koniec okresu</b>	<b>6 298</b>	<b>1 480</b>

<b>13a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</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	1 397	2 771
- kredyty i pożyczki	320	1 125
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- umowy leasingu finansowego	1 077	1 646
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 397</b>	<b>2 771</b>

<b>13b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. powyżej 1 roku do 3 lat	1 397	2 771
b. powyżej 3 do 5 lat	0	0
c. powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 397</b>	<b>2 771</b>

<b>13c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	1 397	2 771
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 397</b>	<b>2 771</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	
Bank spółdzielczy	Jastrzębie Zdrój	1 100	PLN	320*	PLN	30.11.2013 r.

\*Kwota 320 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 157 tys. PLN.

<b>14a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</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	96 523	101 550
- kredyty i pożyczki	23 673	26 410
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	582	1 486
- z tyt. dostaw i usług	65 197	66 323
- do 12 miesięcy	65 197	66 323
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 088	2 176
- z tyt. wynagrodzeń	1 576	1 637
- inne (wg rodzaju)	2 407	3 517
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>96 523</b>	<b>101 550</b>

<b>14b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	96 523	102 216
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>96 523</b>	<b>102 216</b>

Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Termin spłaty
		zł	waluta	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	5 500	PLN	31.05.2011
Bre Bank	o/Katowice	12 000	PLN	30.06.2011
BGŻ	o/Poznań	9 000	PLN	31.05.2011

<b>15. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 185	0
• rezerwa na badanie bilansu	50	0
• korekty sprzedaży	0	0
• pozostałe	1 135	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	123
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	123

<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 185</b>	<b>123</b>
--	--------------	------------

<b>16a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
- usługi	7 214	8 606
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>7 214</b>	<b>8 606</b>

<b>16b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a) kraj	7 214	8 606
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>7 214</b>	<b>8 606</b>

<b>16c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a) sprzedaż materiałów	1 439	10 890
b) sprzedaż towarów	560 080	601 865
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>561 519</b>	<b>607 682</b>

<b>16d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a) kraj	551 898	607 107
b) eksport	9 621	575
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>561 519</b>	<b>607 682</b>

<b>17. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. zużycie materiałów i energii	8 241	8 045
b. usługi obce	17 635	20 149
c. wynagrodzenia	30 504	31 418
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 278	5 634
e. podatki i opłaty	5 994	2 546
f. amortyzacja	4 217	4 280
g. pozostałe	6 077	1 551
Koszty według rodzaju razem	77 946	74 656
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-903	-408
- koszty sprzedaży (wielk. ujemna) z akcyzą	-65 480	-66 013
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-11 563	-8 235
- akcyza	0	0
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>18. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. pozostałe, w tym:	6 360	5 271
- dotacje	0	0
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach	4 846	0
- pozostałe	1 514	5 271
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>6 360</b>	<b>5 271</b>

<b>19. INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. pozostałe, w tym:	35 174	5 074
- darowizny	0	3
- odpisanie należności, zbycie wierzytelności	0	22
- straty na zapasach	320	1 057
- kary i grzywny, koszty egzekucji	0	0
- pozostałe	440	3 992
- utworzone rezerwy na pozostałe koszty i aktualizacja	16 074	0
- korekty bilansowe	18 340	0
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>35 174</b>	<b>5 074</b>

<b>20a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	11	11
- od pozostałych jednostek	11	11
<b>Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem</b>	<b>11</b>	<b>11</b>



<b>20b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. rozwiązanie rezerwy	0	0
c. pozostałe, w tym:	52	1
- zbycie udziałów	0	0
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	52	1
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>52</b>	<b>1</b>

<b>21a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. odsetki od kredytów i pożyczek,	2 410	1 728
b. pozostałe odsetki, w tym:	0	285
- inne	0	285
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 410</b>	<b>2 013</b>

<b>21b. INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b. utworzenie rezerwy	0	0
c. pozostałe koszty finansowe	67	174
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>67</b>	<b>174</b>

<b>22. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RZiS</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
a. zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 229	385
b. zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. strat podatkowych	317	878
<b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w RZiS, razem</b>	<b>1 912</b>	<b>1 263</b>

<b>23. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>10/12/31</b>	<b>09/12/31</b>
Zysk (strata) netto	-48 794	-1 341
<b>Razem zysk (strata) netto</b>	<b>-48 794</b>	<b>-1 341</b>

Zarząd ADVADIS S.A. informuje, że przy okazji badania sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku, powstała uzasadniona wątpliwość co do rzetelności sprawozdania finansowego Emitenta za 2009 rok, w zakresie właściwego ujęcia przychodów z otrzymanych rabatów, upustów i skont. Ówczesny Zarząd Emitenta, zgodnie z postanowieniami MSR 18, przychody z otrzymanych rabatów, upustów i skont oszacował

na podstawie umów łączących Emitenta z dostawcami oraz planowanych transakcji. Przychody te rozpoznawano w okresach dokonania zakupów od dostawców, a nie w momencie faktycznego uzyskania rabatu, upustu lub skonta w drodze otrzymania noty uznaniowej lub innego dokumentu potwierdzającego przychód. Na skutek błędnych założeń ówczesnego Zarządu co do możliwości otrzymania od dostawców rabatów, upustów i skont najprawdopodobniej doszło do zawyżenia ich wartości. W związku z powyższym obecny Zarząd Emitenta zlecił ponowne badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2009 rok. Przekazany przez biegłego rewidenta raport wykazał, iż rabaty, upusty i skonta za rok 2009 nie rozliczyły się w kwocie 3.750.764,46 zł.

#### **Nota 24.**

Spółka w związku ze słabymi wynikami w roku 2010 zdecydowała się wprowadzić wewnętrzny plan restrukturyzacyjny, który zakłada przede wszystkim likwidację nierentownych oddziałów, zmniejszenie stanu zatrudnienia, sprzedaż zbędnych środków transportu, zmniejszenie kosztów operacyjnych a także skoncentrowanie się na obrocie towarami o najwyższej marżowości co może powodować ograniczenie przychodów ze sprzedaży. Dzięki realizacji w/w planu restrukturyzacyjnego Spółka będzie w stanie uzyskać na koniec 2011 roku dodatni wynik netto.

W dniu 28 lutego 2011 roku zarząd Emitenta podjął uchwały o emisji obligacji serii A oraz serii B, o wartości nominalnej odpowiednio 9.950.000 PLN oraz 4.500.000 PLN. Obligacje są imienne, dokumentowe, z dwunastomiesięcznym terminem wykupu, dyskontowe, o wartości nominalnej 50.000 złotych (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) każda. Cena emisyjna każdej Obligacji wynosi 46.000 złotych (słownie: czterdzieści sześć tysięcy złotych 00/100). Środki uzyskane z emisji Spółka przeznaczy na spłatę zobowiązań kredytowych względem BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie oraz na zwiększenie kapitału obrotowego. Wpływy z emisji mają poprawić płynność finansową Spółki

#### **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 jest 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 sędziemu 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.

## Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

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, zmniejszeni 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

## Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

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 trwałe 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 –

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

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.



## Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

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

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
	<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>	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.	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.
Zaktualizowany MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe	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	Zaktualizowany MSR 27 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	1 lipca 2009 r.  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.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

	zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz 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 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>
	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	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

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

	podmioty sektora publicznego.		życie rozporządzenia tj. 28 marca 2009 r.
<i>KIMSF 15 Umowy budowlane dotyczące nieruchomości</i>	<p>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:</p> <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.	<p>1 stycznia 2009 r.</p> <p>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.</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>
	<p>zobowiązana do dostarczania materiałów budowlanych); oraz</p> <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> <p>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).</p>		
<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 zabezpieczonego oraz wartości, które mogą zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do zysków i strat w	KIMSF 16 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie posiada inwestycji w podmiotach zagranicznych.	<p>1 października 2008 r.</p> <p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 460/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się</p>

## Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

	momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.		po dniu 30 czerwca 2009 r.
<i>KIMSF 17 Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych</i>	Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w 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.	Ponieważ interpretację stosuje się 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.	1 lipca 2009 r. 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.

<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>	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	KIMSF 18 nie ma zastosowania do sprawozdania finansowego Spółki, ponieważ Spółka nie otrzymuje rzeczowych aktywów trwałych od swoich odbiorców.	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.

## Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

	aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie 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	MSSF 9 nie będzie dotyczył działalności Spółki, ponieważ Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.	1 stycznia 2013 r.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok

	Finansowe: Ujmowanie i Wycena. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.		
<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

#### 3.5.3.1 Walutowe informacje uzupełniające

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

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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:

##### **rok 2010**

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2010 roku przez Narodowy Bank Polski (3,9603 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 (4,0044 zł/EURO).

##### **rok 2009**

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1082 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 (4,3406 zł/EURO).