

**SEKO S.A.**



**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU  
DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

**Chojnice, dnia 16 marca 2012 r.**

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych

### A. Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Dane jednostki:

- Nazwa: „SEKO” SA
- Siedziba: 89-620 Chojnice, ul. Zakładowa 3
- Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wpis do rejestru przedsiębiorców SEKO spółki z o.o. nastąpił w 2003 roku pod numerem KRS 0000184960 (historycznie zapis RHB – 7718 w dniu 29.05.1992 roku). Wpis SEKO SA dokonano 13.04.2006r. – KRS 0000255152
- Podstawowy przedmiot działalności Spółki:
  - przetwarzanie i konserwowanie ryb i pozostałych produktów rybactwa PKD 15.20.Z

### B. Czas trwania działalności Spółki.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

### C. Okresy objęte sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Porównawcze dane finansowe są prezentowane za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

### D. Skład organów spółki

Zarząd na dzień 31 grudnia 2011 r.:

Kazimierz Kustra	- Prezes Zarządu
Tomasz Kustra	- Wiceprezes Zarządu
Joanna Szymczak	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza na dzień 31 grudnia 2011 r.

Bogdan Nogalski	- Przewodniczący RN
Grażyna Zielińska	- Wiceprzewodniczący RN
Aleksandra Kustra	- Sekretarz RN
Danuta Kustra	- Członek RN
Piotr Szymczak	- Członek RN
Karolina Kustra	- Członek RN
Michał Hamadyk	- Członek RN

### E. Dane łączne

Przedstawione dane finansowe zawierają dane SEKO S.A. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

## F. Jednostka dominująca

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## G. Połączenie spółek

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego nie nastąpiło połączenie SEKO SA z innym podmiotem.

## H. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez spółkę działalności

## I. Prezentacja i przekształcenie sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało sporządzone za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 r.

Spółka nie dokonywała przekształceń sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, ponieważ w latach 2010 i 2011 w Spółce nie były dokonywane zmiany zasad rachunkowości.

## J. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

## K. Zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami). Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

**Wartości niematerialne i prawne** wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co zdaniem Spółki jest zgodne z okresem ekonomicznym użyteczności tych wartości. Przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań oraz licencji - 2 lata
- praw autorskich - 2 lata, gdy ich wartość początkowa jest równa 500,00 zł i więcej.

**Podatkowo** - licencje na programy komputerowe o wartości początkowej nie przekraczającej **3 500,00 zł** nie podlegają amortyzacji w czasie a ich wartość jest kosztem uzyskania przychodu w momencie oddania do użytku.

Nie amortyzuje się wartości niematerialnych i prawnych, gdy ich wartość nie przekracza **500,00 zł** - są kosztem zużycia materiałów w miesiącu oddania do użytku.

**Rzeczowe aktywa trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

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

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

#### **Amortyzacja środków trwałych**

Środki trwałe powyżej **3 500,00 zł** wg stawek wymienionych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych /załącznik nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych/, co zdaniem Spółki jest zgodne z okresem ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

O wartości **500,00-3500,00 zł** wg stawek wymienionych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych /załącznik nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych/, co zdaniem Spółki jest zgodne z okresem ekonomicznej użyteczności środków trwałych .

Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od składników majątku, których wartość początkowa nie przekracza **500,00 zł** – odpisuje się w koszty pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów.

**Podatkowo** środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej kwoty **3 500,00 zł** nie podlegają amortyzacji w czasie, a ich wartość jest kosztem uzyskania przychodu w miesiącu oddania do użytkowania.

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	- cena zakupu
Półprodukty i produkty w toku	- w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia na podstawie kosztów pośrednich
Produkty gotowe	- koszt wytworzenia
Towary	- cena zakupu

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- ogólnego zarządu,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów,
- sprzedaży produktów i marketingu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,

Stosowana metoda rozchodu to FIFO

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). W celu urealnienia wartości, należności pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Rozliczenia międzyokresowe** kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

**Kapitał podstawowy** wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku.

**Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odroczonego podatku dochodowego,
- odprawy emerytalno-rentowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o imienne wyliczenia.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne na podstawie własnych wyliczeń. Spółka nie korzysta z usług aktuarusza z uwagi na dużą rotację zatrudnienia oraz młody wiek kadry. Zdaniem Spółki różnica między wyliczeniami Spółki a wyliczeniami aktuarusza byłaby nieistotna i nie ma wpływu na rzetelność sprawozdania finansowego.

W roku 2011 Spółka nie utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Wynagrodzenia z tytułu urlopów pracowniczych, zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami ich rozliczania, nie mają wpływu na wielkość osiągniętego przychodu i wysokość generowanych kosztów.

#### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Wg stanu na 31.12.2011 r. rozliczenie obejmuje otrzymane dotacje do rozliczenia w czasie – ogółem na kwotę **14.540.274,62** uzyskane od:

- Powiatowy Urząd Pracy – refundacja kosztów wyposażenia lub doposażenia stanowisk pracy dla skierowanych bezrobotnych – **59.066,72 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w ramach programu SAPARD – **162.464,92 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – dofinansowanie projektu - rozbudowa przetworni – **392.968,14 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – budowa wraz z wyposażeniem oczyszczalni ścieków w przetworni ryb SEKO – **732.381,54 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – zakup maszyn i urządzeń oraz 6 samochodów – **305.154,24 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – zakup maszyn i urządzeń oraz 5 samochodów dostawczych – **597.267,80 zł**,
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – rozbudowa o magazyny chłodnicze wyrobów gotowych i warzyw wraz z dokami przeładunkowymi – **1.659.677,65 zł**,
- Powiatowy Urząd Pracy – refundacja kosztów wyposażenia lub doposażenia stanowisk pracy dla skierowanych bezrobotnych – **7.330,00 zł**.
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa - rozbudowa Zakładu przetwórstwa ryb- **9.726.402,32 zł**.
- Umowa przewencyjna PZU-dofinansowanie zakupu i montażu kurtyn wodnych przeciwpożarowych pomiędzy dwoma obiektami zakładu - **11.505,04 zł**.
- Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa-rozbudowa parku maszynowego w Zakładzie przetwórstwa ryb - **886.056,25 zł**.

Otrzymane dotacje dotyczące częściowej refundacji środków trwałych rozliczane są proporcjonalnie do odnośnej w koszty amortyzacji tych środków trwałych.

**Kredyty i inne zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z nie zapłaconymi odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych, a przypadku kredytu inwestycyjnego odsetki zwiększają wartość inwestycji do czasu oddania inwestycji do użytkowania

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

**Fundusze specjalne** obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

**Przychody ze sprzedaży** produktów oraz usług wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

**Koszty sprzedanych produktów i usług** ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenach nabycia.

**Koszty sprzedaży** obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy spółki.

**Koszty ogólnego zarządu** stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

**Przychody finansowe** obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

**Koszty finansowe** obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, odsetki od kredytów, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych.

**Zyski i straty nadzwyczajne** obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

**Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku** stanowią:

podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

#### L. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2010	3,9939	3,8356	4,1735	3,9603
2011	4,1402	3,8403	4,5642	4,4168

#### M. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Zasady przeliczania:

Pozycje bilansowe - zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu średniego NBP w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

	31.12.2011	31.12.2010
Pozycje bilansowe	4,4168	3,9603
Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych	4,1402	3,9939

WYBRANE DANE FINANSOWE	W PLN		W EURO	
	2011	2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	108.652	120.613	26.243	30.199
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4.588	689	-1.108	172
III. Zysk (strata) brutto	-5.713	1.486	-1.380	372
IV. Zysk (strata) netto	-4.663	1.240	-1.126	310
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5.222	6.261	-1.261	1.568
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6.353	-29.697	-1.534	-7.436
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11.163	12.284	2.696	3.076
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-412	-11.152	-100	-2.792
IX. Aktywa, razem	96.468	90.738	21.841	22.912
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51.058	40.665	11.560	10.268
XI. Zobowiązania długoterminowe	9.123	5.406	2.066	1.365
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27.126	22.903	6.142	5.783
XIII. Kapitał własny	45.410	50.073	10.281	12.644
XIV. Kapitał zakładowy	665	665	151	168
XV. Liczba akcji	6.650.000	6.650.000	6.650.000	6.650.000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,70	0,19	-0,16	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,83	7,53	1,55	1,90
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## N. Różnice pomiędzy Polskimi a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. nr.152, poz.1223 z późn. zm.).

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF. W tym celu Zarząd jednostki wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

Mimo dołożenia należytej staranności Emitent nie jest w stanie wskazać różnic w wartościach kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto.



---

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR / MSSF:

1. Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym. MSR / MSSF nie przewidują tworzenia takiego funduszu.

Zastosowanie MSR / MSSF dla tej pozycji spowodowałoby wzrost wyniku netto.

2. Podatek odroczony

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR / MSSF powinien uwzględniać ww. różnice między sprawozdaniem sporządzonym według MSR / MSSF a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

3. Zakres informacji dodatkowych

Różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę a MSR / MSSF wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR / MSSF

## Sprawozdanie finansowe

POZYCJA BILANSU	Nota	31.12.2011	31.12.2010
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>64.241</b>	<b>60.800</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	137	29
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	62.618	60.614
3. Należności długoterminowe	3	5	5
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		5	5
4. Inwestycje długoterminowe	4	0	0
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1.481	152
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.217	135
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		264	17
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>32.227</b>	<b>29.938</b>
1. Zapasy	6	12.798	6.532
2. Należności krótkoterminowe	7 8	18.384	22.134
2.1. Od jednostek powiązanych		1	
2.2. Od pozostałych jednostek		18.383	22.134
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	733	1.145
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		733	1.145
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		733	1.145
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	312	127
<b>Aktywa razem</b>		<b>96.468</b>	<b>90.738</b>

POZYCJA BILANSU	Nota	31.12.2011	31.12.2010
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>45.410</b>	<b>50.073</b>
1. Kapitał zakładowy	12	665	665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13		
4. Kapitał zapasowy	14	49.478	48.238
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	3	3
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-73	-73
8. Zysk (strata) netto		-4.663	1.240
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>51.058</b>	<b>40.665</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	269	172
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		69	36
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		149	136
a) długoterminowa		149	136
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy		51	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		51	
2. Zobowiązania długoterminowe	19	9.123	5.406
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		9.123	5.406
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	27.126	22.903
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		27.122	22.899
3.3. Fundusze specjalne		4	4
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	14.540	12.184
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		14.540	12.184
a) długoterminowe		13.072	11.412
b) krótkoterminowe		1.468	772
<b>Pasywa razem</b>		<b>96.468</b>	<b>90.738</b>
Wartość księgowa (w zł)		45.410	50.073
Liczba akcji / udziałów		6.650.000	6.650.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	6,83	7,53
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>		<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>			<b>1.350</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			1.350
- z tytułu sprzedaży udziałów			1.350
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>			
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
<b>3. Inne</b>		<b>37.065</b>	<b>5.243</b>
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów i pożyczek		36.096	4.500
- weksel z tytułu zabezpieczenia płatności kartą		226	
- zastawy rejestrowe		288	288
- umowa franczyzowa Statoi Poland Sp.z o.o.		455	455
<b>Pozyccje pozabilansowe razem</b>		<b>37.065</b>	<b>6.593</b>

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<b>POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>108.652</b>	<b>120.613</b>
- od jednostek powiązanych		1	1
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	93.248	104.711
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	15.404	15.902
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>95.479</b>	<b>99.835</b>
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	81.393	85.524
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14.086	14.311
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>13.173</b>	<b>20.778</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	26	<b>15.155</b>	<b>17.600</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	26	<b>2.929</b>	<b>2.429</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>-4.911</b>	<b>749</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>1.494</b>	<b>811</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje		1.424	783
3. Inne przychody operacyjne	27	70	28
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1.171</b>	<b>871</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		37	8
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		323	128
3. Inne koszty operacyjne	28	811	735
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>-4.588</b>	<b>689</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	29	<b>100</b>	<b>856</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			2
- od jednostek powiązanych			2

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Nota	2011	2010
2. Odsetki, w tym:		100	465
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne			389
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>30</b>	<b>1.225</b>	<b>59</b>
1. Odsetki, w tym:		606	58
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		1
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		619	
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>-5.713</b>	<b>1.486</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>		<b>-5.713</b>	<b>1.486</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>34</b>	<b>-1.050</b>	<b>246</b>
a) część bieżąca			341
b) podatek od dywidendy			
c) część odroczone		-1.050	-95
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
<b>XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)</b>		<b>-4.663</b>	<b>1.240</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-4.663	1.240
Średnia ważona liczba akcji / udziałów		6.650.000	6.650.000
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)	38	-0,70	0,19
Średnia ważona rozwodniona		6.650.000	6.650.000
Rozwodniony zysk (strata) na udział (w zł)		-0,70	0,19

#### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2011	2010
<b>1. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>50.073</b>	<b>48.906</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>50.073</b>	<b>48.906</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	665	665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	665	665

POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2011	2010
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	48.238	44.259
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1.240	3.979
a) zwiększenia (z tytułu)	1.240	3.979
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1.240	3.979
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- przebieganie na kapitał podstawowy		
- zapłata podatku PIT 8A		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	49.478	48.238
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3	3
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3	3
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1.167	3.979
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1.240	3.979
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1.240	3.979
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1.240	3.979
- podział zysku	1.240	3.979
- przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	73	

<b>POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	73	
a) zwiększenia (z tytułu)		73
- podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony po zatwierdzeniu bilansu i podziale zysku		73
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	73	73
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-73	-73
8. Wynik netto	-4.663	1.240
a) zysk netto		1.240
b) strata netto	4.663	
c) odpisy z zysku		
d) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>45.410</b>	<b>50.073</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>45.410</b>	<b>50.073</b>

#### RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>POZYCJA RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>-4.663</b>	<b>1.240</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-559</b>	<b>5.021</b>
1. Amortyzacja	4.305	2.957
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	619	-389
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506	-409
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	37	8
5. Zmiana stanu rezerw	97	12
6. Zmiana stanu zapasów	-6.267	-1.102
7. Zmiana stanu należności	3.750	77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-668	4.836
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2.938	-896
10. Inne korekty		-73
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-5.222</b>	<b>6.261</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>178</b>	<b>516</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	4
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	100	512

<b>POZYCJA RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) w jednostkach powiązanych		47
- zbycie aktywów finansowych		47
- dywidendy i udziały w zyskach		
b) w pozostałych jednostkach	100	465
- odsetki	100	465
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>6.531</b>	<b>30.213</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6.531	30.213
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-6.353</b>	<b>-29.697</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>13.784</b>	<b>15.273</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	10.004	7.384
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	3.780	7.889
<b>II. Wydatki</b>	<b>2.621</b>	<b>2.989</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1.396	2.932
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	606	57
9. Inne wydatki finansowe	619	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>11.163</b>	<b>12.284</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-412</b>	<b>-11.152</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-412</b>	<b>-11.152</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1.145</b>	<b>12.297</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>733</b>	<b>1.145</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania /ZFSS /	4	4



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2011	31.12.2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	137	29
- oprogramowanie komputerowe	137	29
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>137</b>	<b>29</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) (od 01.01. do 31.12.2011r )							
Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne razem
				Oprogramowanie komputerowe			
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b>			<b>291</b>	<b>291</b>			<b>291</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>			<b>150</b>	<b>150</b>			<b>150</b>
- nabycia			150	150			150
- przejęte z inwestycji							
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>							
- likwidacji							
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>			<b>441</b>	<b>441</b>			<b>441</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>			<b>262</b>	<b>262</b>			<b>262</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>			<b>42</b>	<b>42</b>			<b>42</b>
- zwiększenia			42	42			42
- zmniejszenia							
- likwidacji							
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>			<b>304</b>	<b>304</b>			<b>304</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) (od 01.01. do 31.12.2011r )							
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>			<b>137</b>	<b>137</b>			<b>137</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2011	31.12.2010
a) własne	137	29
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>137</b>	<b>29</b>

## Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2011	31.12.2010
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	<b>61.822</b>	<b>27.088</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2.034	2.034
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38.078	15.653
- urządzenia techniczne i maszyny	19.150	7.625
- środki transportu	1.883	1.550
- inne środki trwałe	677	226
<b>b) środki trwałe w budowie</b>	<b>233</b>	<b>30.931</b>
<b>c) zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>563</b>	<b>2.595</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>62.618</b>	<b>60.614</b>

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) (01.01-31.12.2011r.)						
Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2.034</b>	<b>18.317</b>	<b>15.604</b>	<b>3.562</b>	<b>957</b>	<b>40.474</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>		<b>23.405</b>	<b>14.116</b>	<b>1.020</b>	<b>570</b>	<b>39.111</b>
- zakup		442	3.883	844	305	5.474
- przejęte z inwestycji		22.963	10.233	176	265	33.637
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>		<b>77</b>	<b>150</b>	<b>48</b>	<b>29</b>	<b>304</b>
- sprzedaż		77		48		125
- likwidacji			150		29	179
- inne						

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) (01.01-31.12.2011r.)</b>						
Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2.034</b>	<b>41.645</b>	<b>29.570</b>	<b>4.534</b>	<b>1.498</b>	<b>79.281</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>2.664</b>	<b>7.979</b>	<b>2.012</b>	<b>731</b>	<b>13.386</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>		<b>904</b>	<b>2.551</b>	<b>687</b>	<b>120</b>	<b>4.262</b>
- zwiększenia		904	2.551	687	120	4.262
- zmniejszenia, w tym		1	110	48	30	189
- sprzedaż		1		48		49
- likwidacja			110		30	140
-inne						
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>3.567</b>	<b>10.420</b>	<b>2.651</b>	<b>821</b>	<b>17.459</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2.034</b>	<b>38.078</b>	<b>19.150</b>	<b>1.883</b>	<b>677</b>	<b>61.822</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) własne	61.253	27.088
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	569	455
c) ujęte w ewidencji pozabilansowej używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	455	
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>62.277</b>	<b>27.543</b>

### Nota 3

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych (z tytułu)		
- od jednostek współzależnych (z tytułu)		
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
- od znaczącego inwestora (z tytułu)		

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
- od jednostki dominującej (z tytułu)		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	5	5
-zapłacone kaucje gwarancyjne	5	5
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) stan na początek okresu	5	5
- z tytułu zapłaconych kaucji gwarancyjnych	5	5
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
- z tytułu zapłaconych kaucji gwarancyjnych	5	5

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>jednostka</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	5	5
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
<b>Należności długoterminowe, razem</b>			<b>5</b>	<b>5</b>

#### **Nota 4**

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
d) w znaczącym inwestorze		
e) we wspólniku jednostki współzależnej		
f) w jednostce dominującej		
g) w pozostałych jednostkach		
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>		

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Udziały lub akcje		
a) stan na początek okresu		46
b) zwiększenie (z tytułu)		
c) zmniejszenie (z tytułu)		46
- sprzedaż udziałów		
- likwidacja Spółki		46
<b>d) stan na koniec okresu</b>		

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej	tys.	zł		
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		zł		
b1. jednostka / waluta				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł		zł		
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		zł		

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	w tys. zł	
	2011	2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
akcje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
obligacje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
Inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		

PAPIERY DŁUGOTERMINOWE (WARTOŚCIOWE, AKTYWA ZBYWALNOŚCI)	UDZIAŁY I FINANSOWE	INNE (WG)	w tys. zł	
			2011	2010
c1) ....				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
wartość według cen nabycia				
c2) ....				
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)				
akcje (wartość bilansowa):				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
wartość według cen nabycia				
obligacje (wartość bilansowa):				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
wartość według cen nabycia				
Inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				
c1) ....				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
wartość według cen nabycia				
c2) ....				
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym				
akcje (wartość bilansowa):				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
- wartość według cen nabycia				
obligacje (wartość bilansowa):				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
wartość według cen nabycia				
Inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				
c1) udziały				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				
wartość na początek okresu				
- wartość według cen nabycia				
c2) ....				
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)				
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):				
korekty aktualizujące wartość (za okres)				

PAPIERY DŁUGOTERMINOWE (ZBYWALNOŚCI)	WARTOŚCIOWE, AKTYWA	UDZIAŁY I FINANSOWE	INNE (WG)	w tys. zł	
				2011	2010
wartość na początek okresu					
wartość według cen nabycia					
b. obligacje (wartość bilansowa):					
korekty aktualizujące wartość (za okres)					
wartość na początek okresu					
wartość według cen nabycia					
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):					
c1) ....					
korekty aktualizujące wartość (za okres)					
wartość na początek okresu					
wartość według cen nabycia					
c2) ....					
Wartość według cen nabycia, razem					
Wartość na początek okresu, razem					
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem					
<b>Wartość bilansowa, razem</b>					

#### Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU	2011	2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	135	33
a) odniesionych na wynik finansowy	135	33
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	1.167	110
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1.167	110
- powstania różnic przejściowych (niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS)	65	85
- z tytułu aktualizacji zobowiązań	9	
- z tytułu odpraw emerytalnych	3	1
- z tytułu utworzenia aktywa na rozliczenie straty podatkowej	1.038	
- z tytułu aktualizacji należności	52	24
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU	2011	2010
3. Zmniejszenia	85	8
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	85	8
- odwrócenia różnic przejściowych (rezerwa na odprawy emerytalne)		
- ujemne różnice kursów walutowych.		
- rozwiązanie z tytułu wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	85	8
- aktualizacji należności		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1.217	135
a) odniesione na wynik finansowy	1.217	135
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2011	31.12.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	264	17
- naliczone z góry odsetki od pożyczki	264	17
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
-		
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>264</b>	<b>17</b>

#### **Nota 6**

ZAPASY	31.12.2011	31.12.2010
a) materiały	8.254	4.074
b) półprodukty i produkty w toku	2.941	1.138
c) produkty gotowe	1.173	799
d) towary	430	520
e) zaliczki na dostawy		1
<b>Zapasy razem</b>	<b>12.798</b>	<b>6.532</b>



**Nota 7**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) od jednostek powiązanych	1	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	
-do 12 miesięcy	1	
-powyżej 12 miesięcy		
-inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	18.383	22.134
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16.944	18.918
- do 12 miesięcy	16.944	18.918
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1.433	3.208
- inne	5	8
- dochodzone na drodze sądowej	1	
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>18.384</b>	<b>22.134</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	400	128
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>18.784</b>	<b>22.262</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Stan na początek okresu	128	
a) zwiększenia (z tytułu)	272	128
- należności wątpliwych	272	128
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- uzyskane zapłaty		
- odstąpienie od roszczenia		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>400</b>	<b>128</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Waluta</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej		ZŁ	18.032	21.867
b) w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)		ZŁ	752	395
b1. w walucie		EURO	170	100
po przeliczeniu zł		ZŁ	752	395
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>		<b>ZŁ</b>	<b>18.784</b>	<b>22.262</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) do 1 miesiąca	11.547	13.688
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.955	1.874
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	3.842	3.484
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)</b>	<b>17.344</b>	<b>19.046</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	400	128
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>16.944</b>	<b>18.918</b>

Z normalnym tokiem sprzedaży są związane następujące przedziały:

- a) do 1 miesiąca (ponad 80% sprzedaży)
- b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) do 1 miesiąca	3.115	2.826
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	199	501
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29	14
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	65	7
e) powyżej 1 roku	434	136
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)</b>	<b>3.842</b>	<b>3.484</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	400	128
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>3.442</b>	<b>3.356</b>

#### Nota 8

W odniesieniu do łącznej wartości należności (długo- i krótkoterminowych) należy podać kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Należności długo- i krótkoterminowe razem, w tym:	18.389	22.139
Należności sporne		129
W tym takie, od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazane jako dochodzone na drodze sądowej		
Należności przeterminowane	3.842	3.484
W tym takie, od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazane jako dochodzone na drodze sądowej	3.442	3.355

#### Nota 9

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
d) w znaczącym inwestorze		
e) we wspólniku jednostki współzależnej		
f) w jednostce dominującej		
g) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	733	1.145
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	551	1.065
- inne środki pieniężne	182	80
- inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>733</b>	<b>1.145</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>jednostka</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej		ZŁ	715	1.012
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		ZŁ	18	133
b1. w walucie		NOK	0	207
po przeliczeniu . zł		ZŁ	4	105
b2. w walucie		EURO	4	7
po przeliczeniu zł		ZŁ	16	28
b3. w walucie		USD	1	
po przeliczeniu zł		ZŁ	2	
Pozostałe waluty				
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>		<b>ZŁ</b>	<b>733</b>	<b>1.145</b>

#### **Nota 10**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	312	127
- ubezpieczenia	121	67
- koszty przekształcenia spółki		
- umowy leasingowe-wykup, odsetki	80	3
- czynsz dotyczący następnego roku		
- inne	111	57
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>312</b>	<b>127</b>

**Nota 12**

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imiennie	Co do głosu (1 akcja daje prawo do 2 głosów)	brak	4 500 000	450	Utworzone przy przekształceniu spółki z o.o. na spółkę akcyjną	13.04.2006	13.04.2006
Seria B	na okaziciela	Brak	Brak	500 000	50	Utworzone przy przekształceniu spółki z o.o. na spółkę akcyjną	13.04.2006	13.04.2006
Seria C	na okaziciela	Brak	Brak	1 650 000	165	Opłacone gotówką	27.03.2007	13.04.2006
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>6 650 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>665</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>0,10</b>						

**Struktura kapitału w dniu sporządzenia niniejszego Sprawozdania (wg wiedzy Zarządu Spółki)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Złota Rybka Sp. z o.o. z siedzibą w Straszynie	4 500 000	450,0	67,67	9 000 000	80,72
OPERA-Kwiatkowski i Wspólnicy Spółka Komandytowo-Akcyjna (podmiot zarządzający portfelami inwestycyjnymi funduszy OPERA)	1 115 425	111,5	16,77	1 115 425	10,004
Pozostali	1 034 575	103,5	15,56	1 034 575	9,28

**Nota 14**

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2011	31.12.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24.370	24.370
b) utworzony ustawowo	25.108	23.868
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>49.478</b>	<b>48.238</b>

#### **Nota 15**

<b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
z tytułu aktualizacji środków trwałych	3	3
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
z wyceny instrumentów zabezpieczających		
z tytułu podatku odroczonego		
różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

#### **Nota 18**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	36	29
a) odniesionej na wynik finansowy	36	29
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	33	7
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	33	7
- z tytułu różnic kursowych		
- z tytułu amortyzacji-podatkowej wyższej niż księgowa	33	7
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- z tytułu różnic kursowych		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	69	36
a) odniesionej na wynik finansowy	69	36

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2011	2010
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2011	2010
a) stan na początek okresu	136	131
- na odprawy emerytalne	136	131
b) zwiększenia (z tytułu)	22	9
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	22	9
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	9	4
- rezerwa na odprawy emerytalne	9	4
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>149</b>	<b>136</b>
- na odprawy emerytalne	149	136

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2011	2010
a) stan na początek okresu		0
- rezerwy na zobowiązania		
b) zwiększenia (z tytułu)	51	
- rezerwy na zobowiązania	51	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- rezerwy na zobowiązania		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>51</b>	
- rezerwy na zobowiązania	51	

#### **Nota 19**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
f) wobec jednostki dominującej		
g) wobec pozostałych jednostek	9.123	5.406
- kredyty i pożyczki, w tym:	8.698	5.406
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	425	
- leasing		
- umowy leasingu finansowego	425	

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
- inne (wg rodzaju)		
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>9.123</b>	<b>5.406</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	5.785	5.406
b) powyżej 3 do 5 lat	2.431	
c) powyżej 5 lat	907	
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>9.123</b>	<b>5.406</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	9.123	5.406
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>9.123</b>	<b>5.406</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2011 r. (tys. zł)													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
DnBNORD	Warszawa	13.784	PLN			6.985	PLN			WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN  1,5 punktu procentowego w stosunku rocznym	31.12.2018	Hipoteka zwykła łączna w kwocie - 15.000.000,00 na zabezpieczenie kapitału. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7.500.000,00 na zabezpieczenie spłaty odsetek oraz prowizji, innych kosztów i należności ubocznych od kredytu. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych .	
BGZ Leasing	Warszawa	2.051	PLN			1.713	PLN				XI/2014	Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy –Ford Fiesta - 40.000,00 Sąd Rejonowy – zastaw rejestrowy –Skoda Fabia - 37.060,66 Sąd Rejonowy – zastaw rejestrowy Skoda Octavia - 70.737,70 Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia - 35.057,38 Sąd Rejonowy – zastaw rejestrowy Skoda Fabia - 35.057,38 Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia -35.057,38 Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia -35.057,38. Zastaw rejestrowy na: Maszyna pakująca Sealpack, Linia przetwórcza do produktów opiekanych naturalnych formowanych. Zastaw zabezpiecza wierzytelności do kwoty 2.783.467,44	
<b>RAZEM</b>		<b>15.835</b>				<b>8.698</b>							



**Nota 20**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
f) wobec jednostki dominującej		
g) wobec pozostałych jednostek	27.122	22.899
- kredyty i pożyczki, w tym:	7.289	1.972
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	144	39
-leasing	144	39
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18.033	18.640
-do 12 miesięcy	18.033	18.640
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	821	1.052
- z tytułu wynagrodzeń	767	1.006
- inne (wg tytułów), w tym:	68	190
- pozostałe rozliczenia		
- składki ubezpieczeniowe (PZU) potrącane z wynagrodzeń	22	25
- inne	46	165
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	4	4
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	4	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>27.126</b>	<b>22.903</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Jednostka</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej		ZŁ	21.359	18.120
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		ZŁ	5.767	4.783
b1. w walucie		NOK		6.242
po przeliczeniu. zł		ZŁ		3.165
b2. w walucie		USD		37
po przeliczeniu. zł		ZŁ		109
b3. w walucie		EURO	1.306	381
po przeliczeniu. zł		ZŁ	5.767	1.509
pozostałe waluty. zł				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>ZŁ</b>	<b>27.126</b>	<b>22.903</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2010 r. (tys. zł)													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BGZ Leasing	Warszawa	1.029	PLN		PLN	1.029	PLN		PLN		XI/2014	<p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy –Ford Fiesta - 40.000,00</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy –Skoda Fabia - 37.060,66</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Octavia - 70.737,70</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia - 35.057,38</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia - 35.057,38</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia - 35.057,38</p> <p>Sąd Rejonowy - zastaw rejestrowy Skoda Fabia -35.057,38</p> <p>Zastaw rejestrowy na :Maszyna pakująca Sealpack, Linia przetwórcza do produktów opiekanych naturalnych formowanych. Zastaw zabezpieczenia wierzytelności do kwoty 2.783.467,44</p>	
DnBNORD	Warszawa	1.216	PLN		PLN	1.216	PLN		PLN	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN 1,5 punktu procentowego w stosunku rocznym	31.12.2018	<p>Hipoteka zwykła łączna w kwocie - 15.000.000,00 na zabezpieczenie kapitału . hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7.500.000,00 na zabezpieczenie spłaty odsetek oraz prowizji, innych kosztów i należności ubocznych od kredytu. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych .</p>	
Kredyt Bank	Warszawa	3.000	PLN		PLN	2.909	PLN		PLN	WIBOR O/N 0,85 punktu procentowego	05.09.2012	<p>Zabezpieczenie-Hipoteka umowna do kwoty 4.500.000,00</p> <p>Hipoteka ustanowiona na nieruchomości –</p>	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2010 r. (tys. zł)													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
										w stosunku rocznym		budynek 99/101 nr.dz.210/1, 211/1 Straszyn obszar 0,4970 ha  Kredytobiorca zobowiązany jest do: utrzymania średniomiesięcznych wpływów środków pieniężnych na rachunki bankowe Kredytobiorcy prowadzone przez Bank, z tytułu płatności od podmiotów trzecich/kontrahentów/ wynikających ze sprzedaży produktów, towarów ,materiałów w wysokości co najmniej 3.000.000,00 zł począwszy od listopada 2011	
<b>DnBNORD</b>	<b>Warszawa</b>	2.208	500	W tys.	EUR	2.135	483	W tys.	EUR	EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w EUR 1,1 punktu procentowego w stosunku rocznym	31.07.2012	Hipoteka kaucyjna do kwoty 750.000,00 EUR Przedmiot zabezpieczenia-prawo własności dla przysługujące kredytobiorcy do : -nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 684/58 o pow. 0,9974 ha. - nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 684/57 o pow. 0,4072 ha. - nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 684/37 o pow. 0,9566 ha. - nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 684/42 o pow. 0,1064 ha. - nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 684/61 o pow. 0,2144 ha. - prawo użytkowania wieczystego - nieruchomości gruntowej położonej w Chojnicach – działka nr 60/31 o pow 0,5395 ha.	
<b>RAZEM</b>		<b>7.453</b>	<b>500</b>			<b>7.289</b>	<b>483</b>						

### Nota 21

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2011	31.12.2010
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	14.540	12.184
- długoterminowe (wg tytułów)	13.072	11.412
- dotacja na wyposażenie miejsc pracy - Rejonowy Urząd Pracy	46	59
- dotacja w ramach programu SAPARD	10	162
- rozbudowa przetwórci ryb SEKO	290	393
- budowa wraz z wyposażeniem oczyszczalni ścieków	621	733
- zakup maszyn i urządzeń oraz 5 samochodów	424	598
- rozbudowa o magazyny chłodnicze, warzywne wraz z dokami	1.576	1.660
-na wyposażenie miejsc pracy - Rejonowy Urząd Pracy	2	7
- zakup maszyn i urządzeń oraz 6 samochodów	175	300
- rozbudowa Zakładu przetwórstwa ryb	9.162	7.500
-rozbudowa parku maszynowego w Zakładzie	755	
- dofinansowanie zakupu i montażu kurtyn wodnych	11	
-krótkoterminowe (wg tytułów)	1.468	772
-zasądzone koszty procesu		
- rozliczenie otrzymanych dotacji	1.468	772
-podatek od towarów i usług do przyszłego rozliczenia		
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>14.540</b>	<b>12.184</b>

### WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego na koniec danego okresu obrotowego i liczby akcji na dzień bilansowy.

	W PLN		W EURO	
	2011	2010	2011	2010
Wartość księgową na jedną akcję / jeden udział (w zł/EUR)	6,83	7,53	1,55	1,90

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

#### Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2011	2010
- sprzedaż produktów i usług – przetwory rybne	93.248	104.711
- w tym: od jednostek powiązanych	1	1
- w tym: od jednostek powiązanych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>93.248</b>	<b>104.711</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	1	1

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) kraj	84.817	97.572
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż produktów	84.554	97.314
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż usług	263	258
- w tym: od jednostek powiązanych	1	1
b) eksport	8.431	7.139
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż produktów	8.296	7.085
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż usług	135	54
- w tym: od jednostek powiązanych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>93.248</b>	<b>104.711</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	1	1

#### Nota 25

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
- sprzedaż towarów (wyroby rybne, paliwo)	15.021	15.004
- w tym sprzedaż paliwa	12.993	12.737
- w tym sprzedaż innych towarów	2.028	2.267
- w tym: od jednostek powiązanych		0
- sprzedaż materiałów (opakowania, surowiec rybny)	383	898
- w tym: od jednostek powiązanych		0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>15.404</b>	<b>15.902</b>
- w tym: od jednostek powiązanych		0

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) kraj	15.251	15.778
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż materiałów	70	841
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	153	124
- w tym: sprzedaż towarów	46	66
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>15.404</b>	<b>15.902</b>
- w tym: od jednostek powiązanych		

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i handlowa marynat i przetworów rybnych. Ponadto Spółka prowadzi działalność w postaci Stacji paliw. Wartość przychodów i kosztów generowanych w ramach Stacji Paliw jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego. W związku z powyższym odstąpiono od wyodrębnienia segmentów działalności.

**Nota 26**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) amortyzacja	4.305	2.957
b) zużycie materiałów i energii	67.910	69.154
c) usługi obce	13.946	16.366
d) podatki i opłaty	351	238
e) wynagrodzenia	13.241	14.258
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2.412	2.854
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	331	246
cło, parkingi, opłaty leasingowe i inne		
ubezpieczenia majątkowe	252	157
dzierżawy	7	16
delegacje	66	45
pozostałe	6	28
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>102.496</b>	<b>106.073</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2.361	-33
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	658	487
Koszty sprzedaży	15.155	17.600
Koszty ogólnego zarządu	2.929	2.429
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81.393	85.524

**Nota 27**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>a) rozwiązanie rezerw (z tytułu)</b>		
- odpraw emerytalnych, pracownicy zwolnieni		
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>70</b>	<b>28</b>
- refundacja wynagrodzeń z Rejonowy Urząd Pracy		
- wynagrodzenie z tytułu terminowej płatności podatku od osób fizycznych		
- odszkodowania, kary, grzywny	30	23
- uzyskane zapłaty		
-inne /zasadzone koszty procesu, spisane zobowiązania/	40	5
<b>c) dotacje</b>	<b>1.424</b>	<b>783</b>
- dotacje do rozliczenia w czasie	1.424	783
<b>Razem inne przychody operacyjne</b>	<b>1.494</b>	<b>811</b>

**Nota 28**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>a) utworzenie rezerw</b>		<b>5</b>
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>811</b>	<b>730</b>
- odszkodowania, kary, grzywny	38	187
- gratisy, darowizny, likwidacje	718	536
- pozostałe koszty operacyjne	55	7
<b>c) aktualizacja wartości aktywów nie finansowych</b>	<b>323</b>	<b>128</b>
-odpis z tytułu rezerw na zobowiązania	51	
-utworzenie odpisu na nieściągalne należności	272	128
<b>d) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>37</b>	<b>8</b>
-strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	37	8
<b>Razem inne koszty operacyjne</b>	<b>1.171</b>	<b>871</b>

**Nota 29**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>a) od jednostek powiązanych, w tym:</b>		<b>2</b>
- od jednostek zależnych		2
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
<b>b) od pozostałych jednostek</b>		
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend razem</b>		<b>2</b>

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>		
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>100</b>	<b>465</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	100	465
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>100</b>	<b>465</b>



<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) dodatnie różnice kursowe		389
- zrealizowane		358
- niezrealizowane		31
b) rozwiązane rezerwy		
c) pozostałe, w tym:		
<b>Inne przychody finansowe razem</b>		<b>389</b>

### **Nota 30**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) od kredytów i pożyczek	599	50
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla wspólnika jednostki współzależnej		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	599	50
b) pozostałe odsetki	7	8
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla wspólnika jednostki współzależnej		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	7	8
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>606</b>	<b>58</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
a) ujemne różnice kursowe	619	
- zrealizowane	604	
- niezrealizowane	15	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- odpisy aktualizujące należności		
c) pozostałe, w tym:		
- odpis wartości dług. aktywów finansowych.		
- prowizja z tytułu faktoringu		
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>619</b>	

**Nota 34**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1. Zysk (strata) brutto	-5.713	1.486
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	248	306
a) zwiększające podstawę opodatkowania	2.330	1.624
- koszty sfinansowane z dotacji	1.424	783
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	344	445
- inne	562	396
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	2.082	1.318
- dodatnie różnice kursowe walut niezrealizowane		
- wypłacone wynagrodzenia i ZUS	445	430
- dotacje	1.424	782
- inne	213	106
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-5.465	1.792
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		341
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		341
- .wykazany w rachunku zysków i strat		341
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych z tytułu wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	19	77
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-1.069	18
zmniejszenie (zwiększenie) z tyt. utworzenia aktywa na rozliczenie straty podatkowej	-1.038	
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpraw emerytalnych	-2	1
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu aktualizacji należności	-61	24
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu amortyzacji podatkowej większej niż księgowej	32	-7
<b>Podatek dochodowy odroczonego razem</b>	<b>-1.050</b>	<b>95</b>

### **Nota 37 Podział zysku**

Strata netto za 2011 r. w kwocie – 4 663 tys. zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

### **Nota 38**

#### **ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk netto na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji w okresie.

	2011	2010
Zysk netto	-4.663	1.240
Średnia ważona liczba akcji	6.6650.000	6.650.000
Zysk na jedną akcję (w zł)	-0,70	0,19

### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA</b>	2011	2010
1. Zysk (strata) netto	-4.663	1.240
II. Korekty razem	-559	5.021
1. Amortyzacja	4.305	2.957
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	619	-389
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506	-409
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	37	8
5. Zmiana stanu rezerw	97	12
6. Zmiana stanu zapasów	-6.267	-1.102
7. Zmiana stanu należności	3.750	77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-668	4.836
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2.938	-896
10. Inne korekty		-73
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-5.222</b>	<b>6.261</b>

### **Struktura środków pieniężnych**

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU</b>	2011	2010
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	1.145	12.297
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.065	190
- inne środki pieniężne	80	12.107
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	733	1.145
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	551	1.065
- inne środki pieniężne	182	80
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-412</b>	<b>11.152</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5.222	6.261
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6.353	-29.697
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	11.163	12.284

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacja o instrumentach finansowych**

I. Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

a) Kategoria pożyczki i należności własne

Do tej kategorii jednostka zalicza należności z tytułu dostaw i usług o wartości:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	16.945	18.918

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

<b>Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Do trzech miesięcy	45	47
Powyżej trzech do dwunastu miesięcy		
Powyżej dwunastu miesięcy		

Spółka wycenia wyżej wykazane pozycje w wartości wymaganej zapłaty przy uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty ich wartości.

b) Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii jednostka zalicza środki na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	551	1.065
- w tym środki ZFSS	4	4
Środki pieniężne w drodze	182	80

Spółka wycenia wyżej wskazane pozycje w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne odsetki.

c) Kategoria zobowiązania finansowe

Do tej kategorii jednostka zalicza zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15.986	7.378

Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym wynoszą

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	557	50

Koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie ujmuje się odrębnie od kosztów odsetek naliczonych, lecz niezrealizowanych.

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

<b>Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Do trzech miesięcy	46	-
- w tym dotyczące kredytów	46	
Powyżej trzech do dwunastu miesięcy		
- w tym dotyczące kredytów		
Powyżej dwunastu miesięcy		
- w tym dotyczące kredytów		

## **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe związane jest z działalnością operacyjną Spółki objawiające się tym, że może zdarzyć się, że któryś z kontrahentów nie ureguluje swoich zobowiązań w terminie. Stosowane przez Spółkę terminy płatności w większości przypadków kształtują się około 30 dni z wyjątkiem sieci handlowych, których terminy płatności mają umownie wydłużone. W przypadku wystąpienia utraty wartości należności Spółka obejmuje je stosownym odpisem aktualizującym

## **Ryzyko zmiany stopy procentowej**

Spółka posiada podpisane umowy kredytowe i pożyczki na łączną kwotę-15.986 tys. zł.

W tym część długoterminowa-8.698 tys. zł.

Większość tych umów zawarta jest z jednym bankiem. Z większości tych umów wynika obowiązek utrzymania wskaźników na określonym poziomie, co może wpływać na okresowe zwiększenie kosztów finansowania działalności Spółki.

### **II. Charakterystyka posiadanych instrumentów finansowych:**

a) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości,

Jednostka nie ustala wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

b) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny,

Nie występuje.

c) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

Nie występuje.

d) określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne,

### III. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

**Należności** – w przypadku gdy zachodzi ryzyko nieściągalności należności od klienta i nie spełnienia kryterium do otrzymania zwrotu z ubezpieczenia wiarytelności, wówczas jednostka przez odpisy aktualizujące wartość należności doprowadza należności do wartości godziwej.

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### IV. Kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych z podziałem na kategorie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	400	128

### V. Rachunkowość zabezpieczeń

W 2011 r. Spółka korzystała z instrumentów finansowych typu forward w celu zabezpieczenia kursu EUR na spłatę zobowiązań w tej walucie. Kontrakty były zawierane na okresy do 30 dni, wyłącznie w związku z bieżącym zadłużeniem Spółki w EUR.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje jest podejmowana na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała otwartego żadnego kontraktu typu forward

### 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez SEKO gwarancjach i poręczeniach

Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w kwocie : 37.065.238,23

- 36.096.067,44- zabezpieczenie kredytów i pożyczek

- 454.642,91 – umowa franczyzowa Statoil Poland Sp. z o.o.

-226.500,00 - weksel z tytułu zabezpieczenia płatności kartą

-288.027,88 - zastawy rejestrowe

### 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### 4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Spółka nie zaniechała, w okresie sprawozdawczym, żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

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

W Spółce nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

### 6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady w latach:

Wyszczególnienie	2011	2010
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w grupach:</b>		
- wartości niematerialne i prawne	150	19
- grunty		
- budynki	442	51
- maszyny i urządzenia	3.883	574
- środki transportu	844	284
- pozostałe	305	117
- środki trwałe w budowie	2.939	28.043
<b>Razem</b>	<b>8.563</b>	<b>29.088</b>

### Planowane nakłady inwestycyjne w 2012 r.:

Na 2012 rok SEKO nie planuje żadnych inwestycji związanych z budową i rozbudową powierzchni zakładu. Planuje inwestycje związane z modernizacją instalacji chłodniczej w najstarszej części zakładu oraz planowane są mniejsze inwestycje związane z zakupem maszyn w celu usprawnienia procesu produkcyjnego.

### 7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W 2011 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Złota Rybka Sp. z o.o. - przychody ze sprzedaży -600,00 netto /sprzedaż usług-wynajem lokalu /

Transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

Na koniec roku wystąpiły należności wobec jednostek powiązanych w kwocie - 860,00

Zobowiązania nie wystąpiły.

**7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

Nie wystąpiły umowy, które nie zostały uwzględnione w bilansie Spółki.

**8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Brak wspólnych przedsięwzięć, które podlegają konsolidacji.

**9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Przeciętne zatrudnienie w latach	2011	2010
Zarząd	3	3
Administracja	82	91
Pracownicy produkcyjni	444	496
<b>Razem</b>	<b>529</b>	<b>590</b>

**10. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)**

Wynagrodzenia w tys. zł	2011	2010
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	210	204
Tomasz Kustra	98	92
Joanna Szymczak	97	91
<b>Razem</b>	<b>405</b>	<b>387</b>

Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2011 r. wynagrodzenie w wysokości 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2011 r. wyniosło 158 tys. zł.



---

**11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, udzielonych przez Emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym**

Na dzień 31.12.2011 r. nie występowały takie umowy.

**11a. Informacje o biegłym rewidencji**

a) data zawarcia umowy

W dniu 2 czerwca 2011 r. Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 r. ze spółką REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.

b) wynagrodzenie

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2011 r. (16,9 tys. zł netto), za 2010 r. (17,6 tys. zł netto )
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r (11,7 tys. zł netto), za 2010 r. (10,3 tys. zł netto )
- z tytułu usług doradztwa podatkowego – nie wystąpiło
- z tytułu pozostałych usług – nie wystąpiło

**12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W sprawozdaniu nie ujęto żadnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

**13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

W dniu 22 lutego 2012 r. SEKO S.A. oraz jej główny akcjonariusz spółka Złota Rybka Sp. z o.o. zawarły umowę inwestycyjną z Panem Waldemarem Wilandtem oraz Panem Dariuszem Bobińskim (akcjonariuszami spółki Wilbo S.A.) oraz spółką Wilbo S.A.

Przedmiotem umowy było w szczególności ustalenie zasad, na jakich spółka SEKO nabędzie od Panów Waldemara Wilandta oraz Dariusza Bobińskiego akcje imienne spółki Wilbo S.A., w celu uzyskania większościowego udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Wilbo S.A. (w wysokości 65,9% ogólnej liczby głosów w Wilbo S.A.).

Nabycie akcji spółki Wilbo S.A. przez spółkę SEKO, stanowi jeden z etapów przedsięwzięcia zmierzającego do połączenia spółek SEKO i Wilbo poprzez przeniesienie całego majątku Wilbo S.A. na SEKO S.A. w zamian za akcje nowej emisji spółki SEKO, które będą wydane akcjonariuszom Wilbo S.A., tj. poprzez łączenie się przez przejęcie w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h., gdzie Wilbo S.A. będzie spółką przejmowaną a SEKO S.A. spółką przejmującą.

Spółki SEKO oraz Wilbo planują doprowadzić do połączenia w trzech etapach (przy czym strony umowy inwestycyjnej postanowiły, że po osiągnięciu przez SEKO S.A. poziomu 66% głosów w Wilbo S.A., obie spółki mogą wybrać inną drogę współpracy niż doprowadzenie do połączenia).

Szczegóły całego procesu zostały przedstawione w raporcie bieżącym Spółki nr 5/2012 opublikowanym przez Spółkę w dniu 22 lutego 2012 r. w systemie ESPI.

Ponadto Spółka zawarła również z Wilbo S.A. umowę o współpracy (strony umowy zobowiązały się do współdziałania ze sobą oraz innymi podmiotami współpracującymi z SEKO S.A. lub Wilbo S.A. przy realizacji projektu połączenia obu spółek). W ramach tej umowy spółka SEKO S.A. zobowiązała się m.in. do aktywnego uczestniczenia w negocjacjach zmierzających do restrukturyzacji zadłużenia kredytowego i handlowego Wilbo S.A. w taki sposób, aby zapewnić bieżącą spłatę, prolongatę, refinansowanie lub inne zabezpieczenie zadłużenia Wilbo S.A. z tytułu zobowiązań wymagalnych na dzień podpisania niniejszej umowy, jak również zobowiązań kredytowych i handlowych, których data wymagalności nastąpi do dnia prawnie skutecznego przejęcia Wilbo.

#### **14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

SEKO SA powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

Zawiązanie Spółki akcyjnej – akt notarialny z 20.03.2006r. Repertorium „A”678/2006.

Przekształcenie wg Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami). Wg ustawy o rachunkowości sporządzono bilans zamknięcia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 12.04.2006 r. oraz bilans otwarcia spółki akcyjnej na dzień 13.04.2006 r.

#### **15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji.

#### **16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami**

Nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.

#### **17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W prezentowanych latach sprawozdawczych Spółka SEKO S.A. nie dokonała istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz w sporządzaniu sprawozdań finansowych.

**18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie zostały dokonane korekty błędów podstawowych.

**19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę wdającą się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

**20. Połączenie jednostek**

W 2011 roku nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

**21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy**

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.

**22. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego**

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Data 16.03.2012 r.

**Kazimierz Kustra – Prezes Zarządu**

Data 16.03.2012 r.

**Tomasz Kustra – Wiceprezes Zarządu**

Data 16.03.2012 r.

**Joanna Szymczak – Wiceprezes Zarządu**

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Data 16.03.2012 r.

**Teresa Borońska – Główna Księgowa**