

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI

ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU

GDYNIA, 2 MARCA 2009



SPIS TREŚCI

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2008 roku oraz po 31 grudnia 2008 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	3
1.1 Wyniki finansowe.....	3
1.2 Podpisanie aneksu do porozumienia z Interchem S.A.....	4
1.3 Strategia działania Grupy Kapitałowej.....	4
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	5
3. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działania emitenta w prezentowanym okresie	5
4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	6
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	6
6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po zakończeniu IV kwartału 2008 roku, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe grupy emitenta	6
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego ...	7
8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jedn. podlegających konsolidacji.....	8
9. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	8
10. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	8
11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	8
12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	9
13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,	9
14. Informacje o udzielaniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	10
15. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	10
16. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	10

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2008 ROKU ORAZ PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

1.1. Wyniki finansowe

Grupa BOMI – wyniki skonsolidowane IV kwartał 2008

Mln. PLN	4Q 2007*	4Q 2008	4Q 2008 Skorygowany**	Zmiana (%)
1	2	3	4	5(4-2)
Przychody ze sprzedaży	154 095	383 447	383 447	249%
Koszty własny sprzedaży	109 323	294 386	294 386	269%
Zysk brutto na sprzedaży	44 772	89 061	89 061	199%
Marża brutto na sprzedaży	29,05%	23,23%	23,23%	-
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	35 135	102 704	77 609	221%
EBITDA	13 141	-7 788	23 162	176%
Marża EBITDA	8,53%	-	6,04%	71%
EBIT	9 638	-13 643	11 452	119%
Marża EBIT	6,25%	-	2,99%	-
Zysk netto	8 070	-17 915	7 180	89%
Marża netto	5,24%	-	1,87%	

*Dane jednostkowe (spółka utworzyła Grupę Kapitałową w 2008 roku)

**Korekta dotyczy zdarzeń jednorazowych związanych z utworzeniem Grupy Kapitałowej

Grupa BOMI – wyniki skonsolidowane

I-IV kwartał 2008

mln. PLN	1-4Q 2007*	1-4Q 2008	1-4Q 2008 Skorygowany**	Zmiana (%)
1	2	3	4	5(4-2)
Przychody ze sprzedaży	488 858	904 060	904 060	185%
Koszty własny sprzedaży	363 790	683 016	683 016	188%
Zysk brutto na sprzedaży	125 068	221 044	221 044	177%
Marża brutto na sprzedaży	25,58%	24,45%	24,45%	-
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	104 189	222 852	196 923	189%
EBITDA	24 383	9 740	47 217	194%
Marża EBITDA	4,99%	-	5,22%	105%
EBIT	20 879	-1 808	24 121	116%
Marża EBIT	4,27%	-	2,67%	-
Zysk netto	17 014	-8 859	17 070	100%
Marża netto	3,48%	-	1,89%	

*Dane jednostkowe (spółka utworzyła Grupę Kapitałową w 2008 roku)

**Korekta dotyczy zdarzeń jednorazowych związanych z utworzeniem Grupy Kapitałowej

Grupa BOMI – wyniki proforma 2008

mln. PLN	1-4Q 2008 proforma	1-4Q 2008 proforma Skorygowany**
1	3	4
Przychody ze sprzedaży	1 485 279	1 485 279
Koszty własny sprzedaży	1 149 852	1 149 852
Zysk brutto na sprzedaży	335 427	335 427
Marża brutto na sprzedaży	22,58%	22,58%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	313 411	683 085
EBITDA	44 172	92 257
Marża EBITDA	-	6,21%
EBIT	22 016	47 945
Marża EBIT	-	3,23%
Zysk netto	6 160	32 089
Marża netto	-	2,16%

**Korekta dotyczy zdarzeń jednorazowych związanych z utworzeniem Grupy Kapitałowej

W okresie czterech kwartałów 2008 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego Bomi zanotowało dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wynika to przede wszystkim z faktu połączenia spółek BOMI SA i RAST SA oraz zakupu 94,84% akcji spółki Rabat Pomorze SA. Kolejnym czynnikiem, który wpłynął na wzrost sprzedaży jest rozwój organiczny Spółki oraz zwiększenie sprzedaży istniejących sklepów.

Marża brutto na sprzedaży uległa obniżeniu z powodu konsolidacji wyników z działalności Spółki Rabat Pomorze SA prowadzącej działalność handlu hurtowego, który jest zdecydowanie niżej rentowny niż działalność handlu detalicznego.

Narastająco od początku roku firma zanotowała wynik w wysokości -8,9 mln zł, co było związane przede wszystkim z kosztami konsolidacyjnymi, odpisami jednorazowymi i kosztami związanymi z uruchamianiem nowych sklepów. Według szacunków Spółki sumaryczne koszty konsolidacyjne i odpisy jednorazowe w IV kwartale 2008 r. wyniosły 25,9 mln zł.

Najważniejsze pozycje kosztów konsolidacyjnych i odpisów jednorazowych to: dokonanie inwentaryzacji pokonsolidacyjnej oraz w związku z tym oszacowanie poziomów przydatności wartości majątku obrotowego (ok. 22,1mln zł) oraz koszt zmiany systemów informatycznych w zakresie operacyjnym oraz finansowo-księgowym (ok. 3,8mln zł).

Po wyeliminowaniu skutków zdarzeń jednorazowych opisanych powyżej, wynik za cztery kwartały 2008 roku wynosi 17,1 mln zł. Jest to wynik finansowy na takim samym poziomie co w porównywalnym okresie roku ubiegłego pomimo znaczącego wpływu czynników związanych z rozwojem sieci - to jest wzrostem amortyzacji, kosztu pozyskania finansowania na nowe otwarcia, jak również wzrostem wynagrodzeń w Spółkach Grupy oraz okresem dochodzenia do rentowności nowo otwartych sklepów.

1.2. Podpisanie aneksu do porozumienia z Interchem S.A.

W dniu 10 lutego 2009 roku Zarząd BOMI zawarł Aneks do porozumienia z INTERCHEM S.A. z siedzibą w Gdyni, którego przedmiotem jest powierzenie INTERCHEM S.A. wyłącznych dostaw artykułów chemicznych w zakresie asortymentowym oferowanym przez INTERCHEM S.A. na rzecz PPH BOMI S.A. Zgodnie z treścią aneksu wydłużono okres ważności porozumienia do 10 lat. W zamian Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERCHEM S.A. uchwaliło skierowaną do BOMI emisję akcji serii C w ilości 174.330 sztuk stanowiących 21,9% kapitału zakładowego INTERCHEM S.A. Zawarcie niniejszego aneksu do porozumienia przyczyni się do utrzymania korzystnych warunków handlowych i logistyki dostaw dla BOMI. Spowoduje to zwiększenie rentowności BOMI w obszarze sprzedaży artykułów chemicznych.

INTERCHEM S.A. jest czołowym krajowym dystrybutorem artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych. Prowadzi również działalność detaliczną w obszarze sieci sklepów drogerijnych ASTER przez spółkę zależną Drogerie Aster S.A., w której posiada 100% udziałów. Na dzień 31 stycznia 2009 sieć drogerii liczyła 92 sklepy.

1.3. Strategia działania Grupy Kapitałowej

Zarząd BOMI opracował strategię działania Grupy Kapitałowej w horyzoncie czasowym krótkoterminowym i długoterminowym. Główne założenia przyjętego planu działania są następujące:

Strategia krótkoterminowa:

- Renegocjacje warunków zakupu artykułów spożywczych – zakładany poziom poprawy marży wynosi 3 pp.,
- Zwiększenie dostaw artykułów spożywczych z własnych magazynów - podwojenie udziału dystrybucji własnej w obsłudze sklepów własnych poprzez optymalizację logistyki i nie przedłużanie umów z dostawcami zewnętrznymi,
- Zmniejszenie kosztów operacyjnych - obniżenie kosztów: zużycia energii poprzez zarządzanie taryfami i optymalizację mocy zamówionej, centralizację działów w back office: handel, finanse, rozwój dla spółek Grupy Bomi, obniżenie kosztów administracyjnych (usługi finansowe i ubezpieczeniowe, materiały eksploatacyjne i biurowe, ochrona, sprzątanie, itp),
- Uruchomienie sprzedaży marek własnych,
- Renegocjacje zakupu artykułów chemii gospodarczej - poprawa marży poprzez konsolidację zakupów w Grupie Bomi/Interchem,
- Zwiększenie dostaw chemii z quasi własnego magazynu - porozumienie z Interchem gwarantuje kontrolę handlu w obszarze chemii gospodarczej i kosmetyków: kontrola negocjacji, poziom realizacji dostaw, wybór asortymentu, ograniczenie kosztów osobowych, dostawy do sieci franchisingowej, integracja systemów operacyjnych i IT,
- Rozwój organiczny Grupy Bomi - w 2009 r. planuje otwarcie 5 delikatesów oraz 2 supermarketów.

Strategia długoterminowa:

- Rozwój i integracja sieci franchisingowych poprzez wdrożenie programu rozwoju sieci w latach 2009-2011 na bazie wszystkich posiadanych modeli handlowych. W 2009 r. planowane jest przejęcie w pełnym modelu franchisingowym do 150 sklepów. Spółka podczas realizacji tej strategii liczy na relatywnie niskie nakłady inwestycyjne, co może przynieść krótki okres ich zwrotu, zwiększenie wolumenu sprzedaży, dalszą poprawę warunków zakupowych, brak strat wynikających z nowych otwarć, kontrolę i wpływ na politykę dystrybucyjną poprzez system IT,
- Przekształcenie posiadanego zaplecza logistycznego w sprawne narzędzie do realizacji usługi serwisowej w stosunku do sklepów BOMI. Decyzje o zwiększeniu obecnie posiadanych powierzchni magazynowych zostaną podjęte, gdy wartość dostaw do własnej sieci detalicznej przekroczy ekonomicznie uzasadniony poziom opłacalności, przy czym Spółka nie planuje bezpośredniego zaangażowania w budowę i eksploatację nowych obiektów magazynowych.

2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W 2008 r. w okresie lipca i sierpnia 2008 roku Emitent dokonał dwóch emisji akcji o łącznej wartości wg ceny emisyjnej około 610 mln zł w celu dokonania przejęcia Grupy Kapitałowej RAST oraz Grupy Kapitałowej Rabat Pomorze. Obie transakcje miały istotny wpływ na kwoty aktywów, zobowiązań, kapitału oraz obrotu i wynik finansowy zarówno jednostkowy jak i skonsolidowany. W przypadku obu transakcji powstały wartości firm. Zgodnie z MSR 39 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego. Pierwsza weryfikacja wartości firm zostanie zamieszczona w sprawozdaniu rocznym za 2008 r.

Opis przejętych aktywów netto (ze specyfikacją wg rodzaju) znajduje się w dalszej części niniejszego raportu - dodatkowych notach objaśniających - w punkcie „Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ”.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W ramach prowadzonej działalności przez spółki Grupy BOMI obserwuje się wpływ czynników sezonowości w sprzedaży detalicznej. Zwiększona sprzedaż następuje w okresach przedświątecznych z uwagi na wyższe wydatki konsumentów w okresach świąt. Najniższa sprzedaż występuje w okresie lata oraz po okresach

świętecznych. Spółka uzyskuje od wielu dostawców w okresach kończących rok lub kwartały dodatkowe przychody marketingowe związane ze skalą realizowanych transakcji handlowych w określonym czasie. Ma to wpływ na uzyskiwany wynik na sprzedaży w tych okresach.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zostały zawarte w notach objaśniających załączonych do sprawozdania finansowego

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W 2008 roku Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

6. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2008 ROKU, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZENIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY EIMTENTA

W dniu 10 lutego 2009 roku Zarząd BOMI zawarł Aneks do porozumienia z INTERCHEM S.A. z siedzibą w Gdyni – opis treści aneksu został przedstawiony w punkcie 1 niniejszego raportu.

Zarząd BOMI realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2008 roku w dniach 22 – 31 stycznia 2009 roku dokonywał skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Skupem objętych zostało nie więcej niż 268.750 szt akcji serii I objętych przez kadrę menadżerską Spółki. Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło zgodnie z warunkami subskrypcji w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego, po cenie równej cenie emisyjnej tj. 1,00 zł za akcję. Nabycie akcji nastąpiło za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd BOMI w dniu 5 lutego 2009 roku realizując uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2008, podjął uchwałę przyjmującą "Program skupu akcji własnych PPH BOMI S.A. w celu obniżenia kapitału zakładowego Spółki". Zarząd wyznaczył dzień 6 lutego 2009 jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych w ramach przedmiotowego programu. Skup będzie prowadzony zgodnie z postanowieniami tego programu, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Program zostanie zakończony najpóźniej 31 grudnia 2009 r., nie później jednak niż z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji nim objętych. Na podstawie Programu Spółka prowadzi skup akcji własnych innych niż serii I w celu ich umorzenia. Akcje Spółki nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 9,0 mln zł przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji, wraz z akcjami serii I nie przekroczy 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Z dniem 23 grudnia 2008 roku Spółka odstąpiła od umowy najmu zawartej w dniu 29 października 2007 roku z PORION Sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Nowym (Wynajmujący) dotyczącej najmu lokalu użytkowego o powierzchni około 2.500 metrów kwadratowych w centrum handlowym LAND w Warszawie. Przyczyną odstąpienia od umowy przez BOMI jest niedotrzymanie warunków umowy przez Wynajmującego. W ocenie Zarządu odstąpienie od umowy nie wiąże się z żadnymi konsekwencjami finansowymi dla BOMI.

O zawarciu wyżej wymienionej umowy Spółka informowała raportem bieżącym 30/2007 z dnia 30 października 2007 roku, natomiast o stanowisku HEADLAND Holdings Sp. z o.o., właściciela centrum handlowego LAND, kwestionującym prawo do dysponowania przez Wynajmującego przedmiotem najmu Spółka informowała raportem bieżącym 32/2007 z dnia 8 listopada 2007 roku

Po dniu, na który został sporządzony raport za IV kwartał 2008 roku, nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, mogące w znacznym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Emitenta.

7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PORCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2008 roku zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami znaczącymi akcjonariuszami byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów w %
Dom Maklerski IDM S.A.	4.495.740	11,57	4.495.740	11,57
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	2.957.076	7,60	2.954.076	7,60
w tym: Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2.860.546	7,36	2.860.546	7,36
Stanisław Okonek	2.350.340	6,05	2.350.340	6,05
Mieczysław Cierpisz	2.322.570	5,98	2.322.570	5,98

W dniu 11 lutego 2009 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Mieczysława Cierpisa będącego Członkiem Rady Nadzorczej Spółki informujące o zbyciu w dniu 30 stycznia 2009 roku 31.250 tys. akcji Emitenta. Zawiadomienie zostało przesłane na podstawie art. 160 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowym.

O otrzymanym zawiadomieniu Spółka poinformowała raportem bieżącym 15/2009 w dniu 12 lutego 2009 roku.

Zgodnie z obliczeniami dokonany przez Spółkę po zawarciu wyżej wymienionej transakcji Pan Mieczysław Cierpisz posiada 2.291.320 sztuk akcji PPH Bomi S.A., oraz co stanowi 5,90% udziału

w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do 2.291.320 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 5,90 ogółu głosów. Sprzedaż ta była związana ze skupem akcji przez PPH BOMI SA w ramach niezrealizowanego programu menedżerskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.886.172 zł i dzieli się na 38.861.720 akcji, które uprawniają do 38.861.720 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonany przez Spółkę obliczeniami wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów w %
Dom Maklerski IDM S.A.	4.495.740	11,57	4.495.740	11,57
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	2.957.076	7,60	2.954.076	7,60
w tym: Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2.860.546	7,36	2.860.546	7,36
Stanisław Okonek	2.350.340	6,05	2.350.340	6,05
Mieczysław Cierpisz	2.291.320	5,90	2.291.320	5,90

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Opis organizacji grupy kapitałowej został przedstawiony w punkcie 2 sprawozdania finansowego.

9. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Skutki zmian w strukturze organizacyjnej przedstawione zostały w notach objaśniających załączonych do sprawozdania finansowego.

10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2008.

11. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

W dniu przekazania raportu za III kwartał stan posiadania akcji lub uprawnień do akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji
Marek Romanowski	Wiceprezes Zarządu	80.858
Mieczysław Cierpisz	Członek Rady Nadzorczej	2.322.570
Wojciech Kaczmarek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.589.110
Krzysztof Pietkun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1.893.720
Jarosław Pyzik	Członek Rady Nadzorczej	1.546.771
Marian Pełka	Prokurent	405.790
Aleksandra Wojciechowska	Prokurent	3.990

Zmiany w zakresie stanu posiadania akcji Emitenta w okresie od dnia przekazania raportu okresowego za III kwartał 2008 roku:

- 1) Pan Krzysztof Pietkun pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej poinformował o zbyciu w dniu 30 stycznia 2009 roku 31.250 akcji Emitenta. O otrzymanym zawiadomieniu Spółka poinformowała raportem bieżącym 14/2009 w dniu 12 lutego 2009 roku.
- 2) Pan Mieczysław Cierpisz pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej poinformował o zbyciu w dniu 30 stycznia 2009 roku 31.250 akcji Emitenta. O otrzymanym zawiadomieniu Spółka poinformowała raportem bieżącym 15/2009 w dniu 12 lutego 2009 roku.
- 3) Pani Aleksandra Wojciechowska pełniąca funkcję Prokurenta poinformowała o zbyciu w dniu 30 stycznia 2009 roku 1.995 akcji Emitenta. O otrzymanym zawiadomieniu Spółka poinformowała raportem bieżącym 16/2009 w dniu 12 lutego 2009 roku.

Wyżej wymienione transakcje sprzedaży dokonane zostały na rzecz PPH BOMI S.A. w ramach uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta skupu akcji własnych w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego.

Od dnia publikacji raportu okresowego za III kwartał miała zmiana miejsce w zakresie prokury udzielonej przez Zarząd, która opisana została w punkcie 15 niniejszego raportu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład osobowy organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd

Andrzej Wojciechowicz – Prezes Zarządu

Marek Romanowski – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kraszewski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Kaczmarek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Pietkun – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej

Mieczysław Cierpisz – Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Pyzik – Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

Prokureci :

Aleksandra Wojciechowska

Jarosław Dąbrowski

W dniu przekazania raportu za IV kwartał 2008 stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji
Marek Romanowski	Wiceprezes Zarządu	80.858
Mieczysław Cierpisz	Członek Rady Nadzorczej	2.291.320
Wojciech Kaczmarek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.589.110
Krzysztof Pietkun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1.862.470
Jarosław Pyzik	Członek Rady Nadzorczej	1.546.771
Aleksandra Wojciechowska	Prokurent	1.995

12. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W IV kwartale 2008 roku Spółka ani podmioty zależne nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej, dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych PPH BOMI S.A.

13. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ WSZYSTKICH TRANSAKCJI ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EURO – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI, ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH POMIĘDZY JEDNOSTAKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA

Od dnia utworzenia Grupy Kapitałowej Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekraczałaby równowartość 500.000 euro za wyjątkiem typowych transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

14. INFORMACJE O UDZIELNIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W IV kwartale 2008 roku Spółka oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów lub pożyczek ani też nie udzieliła gwarancji, jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

15. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W dniu 22 grudnia 2008 roku Zarząd PPH BOMI S.A. odwołał prokurę samoistną udzieloną Pani Aleksandrze Wojciechowskiej, Panu Marianowi Pełce oraz Panu Jarosławowi Dąbrowskiemu. Jednocześnie z dniem 22 grudnia Zarząd PPH BOMI S.A. udzielił prokury łącznej Pani Aleksandrze Wojciechowskiej oraz Panu Jarosławowi Dąbrowskiemu.

16. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Grupa Kapitałowa BOMI oczekuje, że w 2009 r. nastąpi wzrost sprzedaży w związku z otwieraniem nowych delikatesów i supermarketów oraz inwestycjami w niedawno otwarte obiekty. Do lipca 2008 r. sprzedaż rosła głównie w związku z nowo otwieranymi placówkami sprzedaży, natomiast fuzja ze spółką RAST S.A. (zarejestrowana w Sądzie Gospodarczym 31 lipca 2008 r.) oraz przejęcie kontroli nad spółką Rabat Pomorze S.A. (proces obejmowania kontroli zakończył się 31 sierpnia 2008 r.) spowodowały, że wielkość przychodów oraz wielkość sprzedaży Grupy Kapitałowej BOMI znacząco wzrosła. Wzrost przychodów oraz wzrost sprzedaży utrzymuje się od 31 grudnia 2007 r. W opinii Spółki tendencja ta będzie miała nadal miejsce w I połowie 2009 r. W 2008 r. ceny sprzedaży nie uległy istotnej zmianie i w opinii Emitenta tendencja ta utrzyma się w I połowie 2009 r. Pomimo powyższego BOMI prowadzi na bieżąco negocjacje z dostawcami w związku z oczekiwaniem obniżki cen niektórych z oferowanych towarów.

W strukturze kosztów operacyjnych po czterech kwartałach 2008 r. dominującymi pozycjami były koszty usług obcych, które stanowiły około 35% kosztów ogółem (a wśród nich koszty najmowanych powierzchni sklepowych) oraz koszty wynagrodzeń, które stanowiły 39% kosztów ogółem. Najwyższą dynamikę wzrostu wykazują obecnie koszty najmu (w związku z niekorzystnym kształtowaniem się kursów wymiany walut), amortyzacji (w związku z nowo otwartymi sklepami) oraz wynagrodzeń (nowo zatrudnione osoby do otwieranych sklepów, a także sytuacja na rynku pracy w 2008 roku, która spowodowała podwyżkę płac w 2008 r. w sieci sklepów). Powyższe tendencje w strukturze i dynamice zmian kosztów utrzymają się ze względu na rozwój Grupy Kapitałowej BOMI. W okresie od 30 września 2008 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu struktura kosztów uległa zmianie z uwagi na osłabienie się kursu złotego. Emitent dokonuje płatności za najem części powierzchni sklepowych denominowanych w EUR i w związku z tym utrzymujący się wysoki kurs EUR wpłynie na wzrost kosztów usług obcych a tym samym na wyniki finansowe osiąganego przez Emitenta. Wartość pozostałych pozycji kosztów od 30 września 2008 r. uległa zwiększeniu w zakresie odpowiadającym prowadzonej działalności i rozwoju sieci handlowej. Zgodnie z założeniami do prognozy wyniku 2009, tendencja ta utrzyma się do końca roku obrotowego. W ocenie Spółki prowadzona centralizacja procesów zarządzania oraz konsolidacja zakupów towarów i usług przyniosą wymierne oszczędności kosztów operacyjnych.

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI

ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU

*SPORZĄDZONY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ*



ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie obejmuje:

1. Informacje ogólne	3
1.1.Dane jednostki dominującej	3
1.2.Dane jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej (objęte sprawozdaniem skonsolidowanym)	3
1.3.Dane jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej (wyłączone ze sprawozdania skonsolidowanego)	4
1.4.Wybrane dane finansowe	5
2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
3. Skrócony skonsolidowany bilans	7
4. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
5. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
6. Informacje dodatkowe	9
6.1.Stosowane zasady rachunkowości	10
6.2. Połączenia jednostek gospodarczych i zasady konsolidacji	16
6.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	17
7. Wybrane noty objaśniające	17
8. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta	24
8.1. Skrócony, jednostkowy rachunek zysków i strat	26
8.2. Skrócony jednostkowy bilans.....	28
8.3. Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	29
8.4. skrócone jednostkowe zestawienia zmian w kapitałach własnych.....	30
9. Wybrane noty objaśniające	30

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane jednostki dominującej.

FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „BOMI” Spółka Akcyjna

Siedziba : Gdynia

Adres: ul. Gryfa Pomorskiego 71, 81-572 Gdynia

Telefon: 58 627-34-60

Faks: 58 627-34-61

Adres strony internetowej: www.bomi.pl

Poczta elektroniczna: biurozarzadu@bomi.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego

KRS: 000088823

Regon: 190863162

NIP: 593-10-07-159

Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD z 2004 r. – 5211; PKD z 2007 r. – 47.11.Z).

CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	funkcja	zmiany
Andrzej Wojciechowicz	Prezes Zarządu	od dnia 09.10.2008 r.
Marek Romanowski	Wiceprezes Zarządu	od dnia 07.05.2008 r.
Andrzej Kraszewski	Wiceprezes Zarządu	od dnia 03.11.2008 r.
Stanisław Okonek	Prezes Zarządu	do dnia 09.10.2008 r.
Marek Theus	Wiceprezes Zarządu	od dnia 07.05.2008 r. do dnia 14.07.2008 r.
Mieczysław Cierpisz	Wiceprezes Zarządu	do dnia 08.07.2008 r.
Krzysztof Pietkun	Wiceprezes Zarządu	do dnia 04.04.2008 r.

1.2. Dane jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej (objęte sprawozdaniem skonsolidowanym)

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) pośredni (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba				
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Olsztyn ul. Kanta 12	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	72.000	Zarządzanie jako komplementariusz spółkami komandytowymi (Redykajny i Tomaszkowo)
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	2.190.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby PPH BOMI)
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	7.831.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby PPH BOMI)
OMEGA RCR Sp. z o.o. Pułtusk, ul Słoneczna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	55% (a)	50.000	sprzedaż hurtowa art. chemicznych i kosmetycznych

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) pośredni (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Rabat Pomorze SA Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna	94,84% (a)	624.250	handel hurtowy artykułami FMCG
Curyło-Asterix SA Kraków, ul. Półanki 82	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	94,84% (b)	2.674.400	Dystrybucja artykułów spożywczych
LD Holding SA Jastrzębie Zdrój ul. 1 Maja 45	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA i Curyło-Asterix SA)	94,44% (b)	3.840.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o. Piła, ul. Wawelska 104	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	81,54% (b)	1.618.500	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (dla odbiorców zewnętrznych)
Supersam Portowiec 34 Sp. z o.o. Gdańsk, ul. Wyzwolenia 28 (1)	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	94,84% (b)	50.000	sprzedaż detaliczna i hurtowa żywności, napojów i tytoniu
PPHU MADEK Sp. z o.o. Łódź, ul. Morgowa 7	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	60,89% (b)	1.095.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
MASŁAW Sp. z o.o. Starogard Gdański, ul. Droga Owidzka 1	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	85,26% (b)	50.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
FOOD-EXPORT Sp. z o.o. Gdynia, ul. Polska 17	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	64,91% (b)	488.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu

(1) – uwaga spółka Supersam Portowiec 34 Sp. z o.o. została w trakcie 4 kwartału 2008 roku wchłonięta przez Rabat Pomorze SA

1.3. Dane jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej (wyłączone ze sprawozdania skonsolidowanego):

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) pośredni (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
CDN RCR Sp. z o.o. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	90,00% (a)	-	Spółka nie prowadzi działalności
Sieć Handlowa GRYF Sp. z o.o. Kościerzyna	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	20,04% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
Mega Sweets Sp. z o.o. Kościerzyna	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	56,90% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
Unimax Sp. z o.o. w likwidacji Tychy	Spółka zależna (pośrednio poprzez Curyło-Asterix SA)	94,84% (b)	-	Spółka w likwidacji
Koneser Sp. z o.o. w likwidacji Czeladź	Spółka zależna (pośrednio poprzez Curyło-Asterix SA)	94,84% (b)	-	Spółka w likwidacji
LD Opole Sp. z o.o. Pokój	Spółka zależna (pośrednio poprzez LD Holding SA)	89,12% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o. Olsztyn	Spółka zależna (pośrednio poprzez LD Holding SA)	75,52% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Łódź Sp. z o.o. Łódź	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez	32,36% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) pośredni (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
	LD Holding SA)			
LD Lublin Sp. z o.o. Lublin	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez LD Holding SA)	35,96% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Małopolska Sp. z o.o. Tuchów	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Kujawy Sp. z o.o. Grudziądz	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Dolny Śląsk Sp. z o.o. Wałbrzych	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli
LD Mazowsze Sp. z o.o. Grójec	Spółka stowarzyszona (pośrednio poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	brak bezpośredniej kontroli

Wartość udziałów w w/w jednostkach w sprawozdaniu skonsolidowanym podlegała odpisowi aktualizacyjnemu (za wyjątkiem udziałów w spółkach Mega Sweets Sp. z o.o. i Sieć Handlowa GRYF Sp. z o.o.) zmniejszając wartość nabywanych aktywów netto przejmowanych spółek.

1.4. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2008 i 31.12.2007 przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.01 – 31.12.2008 i 01.01.- 31.12.2007.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.-31.12.2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
01.01.-31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Wybrane dane finansowe:

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	GRUPA BOMI - skonsolidowany	PPH BOMI - jednostkowy	Grupa BOMI - skonsolidowane	PPH BOMI SA - jednostkowe
	za okres 01.01.-31.12.2008 (4 kwartały narastająco)	za okres 01.01.-31.12.2007 (4 kwartały narastająco)	za okres 01.01.-31.12.2008 (4 kwartały narastająco)	za okres 01.01.-31.12.2007 (4 kwartały narastająco)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	904 060	488 858	255 955	129 437
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 808	20 879	-512	5 528
III. Zysk (strata) brutto	-5 167	21 517	-1 463	5 697
IV. Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	-8 859	17 014	-2 508	4 505
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 542	5 748	2 135	1 522

VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 835	-33 987	-5 899	-8 999
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-102	38 448	-29	10 180
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 395	10 209	-3 792	2 703
IX. Aktywa, razem	1 006 006	150 015	241 110	41 880
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 481	71 476	76 330	19 954
XI. Zobowiązania długoterminowe	67 761	7 565	16 240	2 112
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	250 720	63 911	60 090	17 842
XIII.a Kapitał własny ogółem	687 525	78 539	164 779	21 926
XIII.b Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	679 704	78 539	162 905	21 926
XIV. Kapitał zakładowy	3 886	1 798	931	502
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 861 720	17 982 160	38 861 720	17 982 160
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,95	-0,06	0,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,95	-0,06	0,25
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,49	4,37	4,19	1,22
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,49	4,37	4,19	1,22
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	PPH BOMI - skonsolidowany	PPH BOMI - skonsolidowany	PPH BOMI - jednostkowy	PPH BOMI - jednostkowy
	za okres 01.10.-31.12.2008	za okres 01.01.-31.12.2008	za okres 01.10.-31.12.2007	za okres 01.01.-31.12.2007
	(4 kwartał 2008)	(razem 4 kwartały 2008)	(4 kwartał 2007)	(razem 4 kwartały 2007)
[A.] PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	383 447	904 060	154 146	488 858
[A.I.] Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28 176	69 054	20 399	42 001
[A.II.] Przychody ze sprzedaży towarów	355 271	835 006	133 747	446 857
[B.] KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	294 386	683 016	109 322	363 790
[B.I.] Koszt sprzedanych produktów i usług	0	0	0	992
[B.II.] Wartość sprzedanych towarów	294 386	683 016	109 322	362 798
[C.] ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	89 061	221 044	44 824	125 068
[D.] POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 932	4 387	60	395
[E.] KOSZT SPRZEDAŻY	0	0	0	0
[F.] KOSZTY OGÓLNEGOZARZĄDU	83 146	202 144	31 233	99 469
[G.] POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23 490	25 095	4 079	5 115
[H.] ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-13 643	-1 808	9 572	20 879
[I.] PRZYCHODY FINANSOWE	57	1 746	760	1 137
[J] KOSZTY FINANSOWE	2 923	5 105	174	499
[K.] ZYSK (STRATA) BRUTTO	-16 509	-5 167	10 158	21 517
[L.] Podatek dochodowy	1 215	3 443	2 099	4 503
[M.I.] podatek dochodowy bieżący	1 132	3 553	2 240	4 732
[M.II] Podatek dochodowy odroczony	83	-110	-141	-229
[N.] Wynik udziałowców mniejszościowych	191	249	0	0
[O.] Zysk/Strata Netto	-17 915	-8 859	8 059	17 014

3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	PPH BOMI SA - jednostkowy
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	stan na 2008-12-31	stan na 2008-09-30	stan na 2007-12-31
[A.] Aktywa trwałe	783 617	771 882	42 349
[A.I.] Wartość firmy	542 719	542 719	0
[A.II.] Wartości niematerialne i prawne	1 721	2 115	1 128
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	234 388	220 993	39 110
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne	0	410	0
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	387	1 587	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	352	340	0
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczone	3 148	2 777	1 137
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	902	941	974
[B.] Aktywa obrotowe	222 389	236 813	107 666
[B.I.] Zapasy	114 054	116 264	38 347
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 722	101 786	25 284
- w tym w jednostkach powiązanych:	4 327	1	0
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	1 802	255	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	4 145	803	15 025
- w tym w jednostkach powiązanych:	3 600	0	0
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 073	15 527	28 468
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 593	2 178	542
Aktywa razem	1 006 006	1 008 695	150 015

	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	PPH BOMI SA - jednostkowy
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	stan na 2008-12-31	stan na 2008-09-30	stan na 2007-12-31
[A.] Kapitał własny ogółem	687 525	705 564	78 539
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	679 704	697 934	78 539
[A.I.1.] Kapitał (fundusz) podstawowy	3 886	3 886	1 798
[A.I.2.] Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
[A.I.3.] Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
[A.I.4.] Kapitał (fundusz) zapasowy	682 904	683 219	58 691
[A.I.5.] Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 593	1 593	1 593
[A.I.6.] Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	180	180	180
[A.I.7.] Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-737
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	-8 859	9 056	17 014
[A.II.] Kapitał mniejszości	7 821	7 630	0
[B.] Zobowiązania i rezerwy	318 481	303 131	71 476
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe	67 761	60 182	7 565
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	36 525	34 840	0
- w tym w jednostkach powiązanych:	0	0	0
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczone	13 901	13 503	965
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	166	161	0
[B.I.4.] pozostałe rezerwy	0	221	0
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania	17 169	11 457	6 600
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	250 720	242 949	63 911
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	177 966	167 881	61 074
- w tym w jednostkach powiązanych:	9 891	0	0
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	67 514	72 393	0
[B.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	787	1 254	0
[B.II.4.] pozostałe rezerwy	3 801	540	495
[B.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	353	2 241
[B.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	652	528	101
Pasywa razem	1 006 006	1 008 695	150 015

4. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	GRUPA BOMI - skonsolidowany za okres 01.01.-31.12.2008 (4 kwartały narastająco)	PPH BOMI - jednostkowy za okres 01.01.-31.12.2007 (4 kwartały narastająco)
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-5 167	21 517
KOREKTY:	16 154	3 281
- amortyzacja	11 548	3 471
- zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	82
- zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych do sprzedaży	0	0
- koszty odsetek	5 105	422
- otrzymane odsetki	-499	-694
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale	10 987	24 798

obrotowym		
KOREKTY:	-1 548	-16 559
- zmiana stanu zapasów	-13 734	-10 149
- zmiana stanu należności	10 464	-15 081
- zmiana stanu zobowiązań	-1 370	9 282
- zmiana stanu rezerw i rmk	2 720	-611
- inne korekty	372	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	9 439	8 239
- zapłacony podatek dochodowy	-1 897	-2 491
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 542	5 748
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
WYDATKI:	-28 835	-45 442
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-900	-455
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-24 335	-20 597
- nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	0	0
- pożyczki udzielone	-3 600	-24 390
WPLĄWY:	8 000	11 455
- wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0
- wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	1 352
- otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8 000	9 789
- otrzymane odsetki	0	314
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 835	-33 987
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WYDATKI:	-12 611	-5 018
- dywidendy wypłacone	0	0
- nabycie akcji własnych	0	0
- spłaty kredytów i pożyczek	-3 333	-1 934
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 173	-2 662
- odsetki zapłacone	-5 105	-422
WPLĄWY:	12 509	43 466
- netto z tytułu emisji akcji	-424	43 296
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	12 933	170
- inne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-102	38 448
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-13 395	10 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 468	18 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 073	28 468
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-13 395	10 209

5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	kapitał z aktualizacji wyceny	niepodzielony wynik finansowy	kapitał mniejszości	RAZEM
stan na 01.01.2008	1 798	58 691	180	1 593	16 277	0	78 539
emisja akcji serii K1 i K2	1 278	399 218	0	0	0	0	400 496
emisja akcji serii L	810	209 142	0	0	0	0	209 952
koszty emisji	0	-424	0	0	0	0	-424
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	16 277	0	0	-16 277	0	0
przejęcie Grupy RAST	0	0	0	0	0	113	113
przejęcie Grupy RABAT	0	0	0	0	0	7 459	7 459
wynik za okres 01.01.-31.12.2008	0	0	0	0	-8 859	249	-8 610
stan na 31.12.2008	3 886	682 904	180	1 593	-8 859	7 821	687 525

	kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	kapitał z aktualizacji wyceny	niepodzielony wynik finansowy	kapitał mniejszości	RAZEM
stan na 01.01.2007	1 544	5 660	180	1 593	10 230	0	19 207
emisja akcji serii I	54	483	0	0	0	0	537
emisja akcji serii J	200	45 800	0	0	0	0	46 000
koszty emisji	0	-3 241	0	0	0	0	-3 241
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	9 989	0	0	-9 989	0	0
korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	-978	0	-978
wynik za okres 01.01.-31.12.2007	0	0	0	0	17 014	0	17 014
stan na 31.12.2007	1 798	58 691	180	1 593	16 277	0	78 539

6. INFORMACJE DODATKOWE

Informacje o podstawie sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 118/2008 w dniu 14 października 2008 roku do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, PPH BOMI S.A. publikuje skonsolidowany raport kwartalny obejmujący skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOMI oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PPH BOMI SA w dniu 14 listopada 2008 roku. PPH BOMI S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOMI zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej MSSF lub MSR.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest drugim sprawozdaniem sporządzanym przez Emitenta wg przepisów MSSF ze względu na to iż Emitent do końca 2 kwartału 2008 roku nie był jednostką dominującą ani też nie wchodził w skład żadnej grupy kapitałowej, a przepisy prawa nie nakładały w tym przypadku obowiązku publikacji wcześniejszych sprawozdań wg MSSF. Obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF nakładają przepisy rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam.

Natomiast skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe spółki PPH BOMI SA zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości oraz Krajowymi Standardami Rachunkowości, zwanymi dalej UoR (art. 45 ust 1-1d).

Organy zatwierdzające sprawozdanie finansowe Emitenta dokonały zmiany stosowanych zasad rachunkowości z UoR na MSSF z dniem 1 stycznia 2009 roku na podstawie przepisów art. 45 ust 1c ustawy o rachunkowości.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) - Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Walutą funkcjonalną w przypadku obu skróconych kwartalnych sprawozdań finansowych (zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego) jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych (o ile nie wskazano inaczej).

Oświadczenie zgodności

Załączone skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOMI zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej MSSF lub MSR.

Porównywalność sprawozdań finansowych

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

- 01.01.2008 r. - 31.12.2008 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- 01.01.2007 r. - 31.12.2007 r. (dla rachunku przepływów pieniężnych, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitałach własnych)

- 31.12.2007 r. oraz 30.09.2008 r. (dla bilansu).

W celu zachowania porównywalności danych finansowych, dla skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dane jednostkowe Emitenta (z wcześniej opublikowanych sprawozdań wg przepisów UoR) przekształcono na MSSF.

Dane porównywalne obejmują dane jednostkowe PPH BOMI SA.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

6.1. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości – dla sprawozdania skonsolidowanego wg MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze ze stosowanych przez Emitenta zasad rachunkowości.

Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Emitenta jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Emitenta prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej.

Księgi rachunkowe Emitenta prowadzone są w siedzibie Spółki w Gdyni oraz oddziale samobilansującym w Olsztynie

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

Wartości niematerialne obejmują nabyte (kontrolowane) prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Do wartości niematerialnych Spółka zalicza:

- Wartość firmy,
- Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,
- Autorskie prawa majątkowe,
- Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Amortyzacja prowadzona jest metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania	Stawka umorzeniowa
licencje – oprogramowanie komputerowe	5 lat	5 lat	20%
autorskie prawa majątkowe	5 lat	5 lat	20%
Znaki firmowe	5 lat	20 lat	5% - 20%

Amortyzację wylicza się dla wszystkich wartości niematerialnych, z pominięciem wartości znaku firmowego BOMI (dla której Spółka uznała nieokreślony okres użytkowania). Przy określaniu okresu użytkowania brany jest pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują nabyte (kontrolowane) rzeczowe aktywa przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza:

- Budynki i lokale (w ramach tej pozycji Spółka zalicza również nakłady w obcych środkach trwałych tj. nakłady dokonane w obcych środkach trwałych np. prace budowlano-montażowe w wynajmowanych obiektach),
- Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania,
- Urządzenia techniczne i maszyny,

- Środki transportu,
- Inne środki trwałe (np. wyposażenie, regały sklepowe, meble itp.),
- Środki trwałe w budowie,
- Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja prowadzona jest metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie.

Środki trwałe o niskiej wartości jednostkowej poniżej 800-900 zł (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) podlega ujęciu jako koszty zużycia materiałów pod datą przekazania do używania. Decyzję w tej sprawie podejmuje każdorazowo dział techniczny Spółki.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów (z wyłączeniem prawa użytkowania wieczystego gruntów), środków trwałych w budowie oraz zaliczek na poczet środków trwałych przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania	Stawka umorzeniowa
budynki i budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 lat	50 lat	2%-5%
inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10 lat	10%
urządzenia techniczne i maszyny	3 lata	14 lat	7% - 30%
środki transportu	5 lat	7 lat	14% - 20%
inne środki trwałe	5 lat	10 lat	10%-20%

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów. Koszty finansowania zewnętrznego obejmują odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Leasing

Leasing finansowy ma miejsce, gdy umowa leasingu co do zasady przenosi całe ryzyko i wszystkie korzyści z posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami własnymi i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości:

wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Zobowiązanie z tytułu leasingu jest ujmowane w pasywach w pozycji „Zobowiązania finansowe” w podziale na część krótko – i długoterminową.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności z końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

W bilansie nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych wyceniane są według ceny nabycia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji.

Należności długoterminowe

W bilansie należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych należności i prezentowane są w pozycji aktywa finansowe.

Należności długoterminowe obejmują należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od dnia bilansowego. Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, wykazywana jest w należnościach krótkoterminowych. Należności długoterminowe obejmują zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu lokalizacji.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są między innymi:

- opłacony z góry czynsz,
- opłacone z góry prenumerata, ubezpieczenia,
- zaliczki na poczet umów.

Zapasy

Zapasy w bilansie prezentowane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Spółka zalicza do zapasów następujące składniki:

- materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,
- towary nabyte przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności,
- wyroby gotowe z produkcji własnej,
- zaliczki na poczet dostaw materiałów i towarów.

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia stanowią wszystkie koszty zakupu oraz pozostałe koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu zapasów składają się cena zakupu, cła importowe i pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do towarów. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Cenę nabycia zapasów w postaci materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Koszt wytworzenia zapasów w postaci wyrobów gotowych ustala się w wysokości obejmującej:

- zużyte materiały bezpośrednie,
- koszty robocizny oraz inne koszty związane z personelem bezpośrednio zaangażowanym w produkcji, łącznie z kosztami personelu bezpośrednio nadzorującego, oraz
- dające się przypisać koszty pośrednie.

Nie dolicza się do koszt wytworzenia wyrobów gotowych kosztów związanych ze sprzedażą oraz personelem administracji ogólnej, koszty te ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie którego dotyczą.

Konieczność dokonania odpisów aktualizujących jest weryfikowana przez Spółkę w przypadku stwierdzenia następujące okoliczności:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie, itp.),
- przekroczenie poziomu zapasów wynikającego z zapotrzebowania i możliwości zbycia,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej w wyniku spadku cen sprzedaży poniżej aktualnej ich wyceny.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe obejmują każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Instrumenty finansowe klasyfikowane są przez Grupę w następujących kategoriach:

- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika inwestycji.

Usunięcie instrumentów finansowych z bilansu następuje w sytuacji wygaśnięcia praw do otrzymywania korzyści ekonomicznych i ponoszenia związanych z nimi ryzyk lub ich transferu na rzecz osób trzecich.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań przed dniem bilansowym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla jednostki.

Klasyfikacja instrumentów finansowych do powyższych kategorii zależy od celu, w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach i określonym terminie zapadalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek i należności. Jako aktywa obrotowe ujmowane są te aktywa, które zostaną zbyte w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych, dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu bilansowym. Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej

o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Stanowią aktywa finansowe, inne niż pochodne, uznane za dostępne do sprzedaży lub inne niż ujęte w kategoriach wymienionych powyżej. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, o ile istnieje intencja ich zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie posiadają cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów do momentu ich zbycia lub do czasu, kiedy nastąpi trwała utrata jej wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w kapitale zostaje ujęta w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Stanowią instrumenty finansowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu lub instrumenty finansowe, które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu,
umów gwarancji finansowych,
zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności te obejmują należności powstałe w wyniku zrealizowanych dostaw lub usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Do należności tych nie są zaliczane należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które klasyfikowane są w pozycji zapasy jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Grupy są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Grupy.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zgodnie z MSR 21 należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

Na dzień bilansowy zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSR 21 zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zgodnie z MSR 21 zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wykorzystanie rezerw może następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rezerwy zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania nie powstały.

Przychody

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody te ujmowane w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty.

Emitent przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy z wyłączeniem transakcji związanych z połączeniem i nabyciem spółek. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

6.2. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ZASADY KONSOLIDACJI**Jednostki zależne**

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Ujęcie księgowe

Zgodnie z MSSF 3, Spółka dominująca dla ujęcia księgowego połączenia jednostek gospodarczych stosuje metodę nabycia.

Koszt połączenia

Koszt połączenia wycenia się jako sumę wartości godziwych według stanu z dnia wymiany wydanych aktywów, poniesionych lub przyjętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wydanych przez przejmującego w związku z połączeniem jednostek gospodarczych, z dodaniem wszelkich ewentualnych kosztów dających się bezpośrednio przypisać na poczet połączenia jednostek gospodarczych.

Dzień objęcia kontrolą, dzień połączenia

Data przejęcia to dzień, w którym jednostka przejmująca faktycznie obejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną. Jeżeli następuje to w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany pokrywa się z datą przejęcia. W sytuacji gdy, połączenie jednostek gospodarczych obejmuje więcej niż jedną transakcję wymiany, na przykład wówczas, gdy przeprowadza się je etapami w drodze kolejnych zakupów akcji/udziałów: kosztem połączenia jest łączny koszt poszczególnych transakcji, a datą wymiany jest data każdej transakcji wymiany (tzn. dzień, w którym każdą pojedynczą inwestycję ujmuje się w sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej), natomiast datą przejęcia jest data objęcia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną.

Wybrane procedury konsolidacyjne

W ramach procedur konsolidacyjnych wyłączeniu podlega wartość inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z tą częścią kapitału własnego każdej jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Wartość firmy

Na dzień przejęcia, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych jako składnik aktywów.

Początkowa wycena stanowi wartość firmy według jej ceny nabycia (stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych

Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jeżeli udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższa koszt połączenia jednostek gospodarczych, jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia, a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

6.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności, Grupa objęta jest obowiązkiem prezentacji wyników swojej działalności w podziale na segmenty działalności. Segmentacja prezentowanych wyników działalności ma stanowić istotny czynnik przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji Grupy o zróżnicowanym profilu działalności lub różnych rynkach prowadzenia działalności (np. zróżnicowaniu geograficznym)

W chwili obecnej Grupa BOMI prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów.

Aktualnie Grupa BOMI prowadzi działalność w następujących branżach:

- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach sieci własnych sklepów BOMI i przejętej spółki Rast SA oraz posiadanych sieci franchisingowych)- sprzedaż hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółekzwiazanych z Rabat Pomorze SA)- najem nieruchomości (w ramach spółki Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)W związku z powyższym uznano, że w/w branże stanowią podstawowe segmenty działalności Grupy BOMI

7. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

W ramach prowadzonej działalności Emitenta obserwuje się wpływ czynników sezonowości w sprzedaży detalicznej.

Zwiększona sprzedaż następuje w okresach przedświątecznych z uwagi na wyższe wydatki konsumentów w okresach świąt. Najniższa sprzedaż występuje w okresie lata oraz po okresie świątecznym. Emitent uzyskuje od wielu dostawców w okresach kończących rok lub kwartały bonusy i upusty cenowe od obrotu związane skalą realizowanych transakcji handlowych w określonym czasie. Sytuacja ta ma istotny wpływ na uzyskiwany wynik na sprzedaży w tych okresach.

RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Transakcje przejęcia

W bieżącym roku w okresie lipca i sierpnia 2008 roku Emitent dokonał dwóch emisji akcji o łącznej wartości wg ceny emisyjnej około 610 mln zł w celu dokonania przejęcia Grupy Kapitałowej RAST oraz Grupy Kapitałowej

Rabat Pomorze. Obie transakcje miały istotny wpływ na kwoty aktywów, zobowiązań, kapitał oraz obroty Emitenta (w ramach sprawozdania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego) natomiast mniejszy wpływ miały na generowany wynik finansowy netto (ze względu na krótki okres którym są obejmowane dane włączane do pozycji tworzących wynik finansowy Grupy BOMI). W przypadku obu transakcji powstały wartości firm.

Opis przejętych aktywów netto (ze specyfikacją wg rodzaju) znajduje się w kolejnym punkcie dotyczącym opisu transakcji przejęć spółek.

Odpisy aktualizujące należności

Spółka dokonała odpisów aktualizujących na należności handlowe, co do których zaistniało znaczne prawdopodobieństwo ich nieściągalności. Łączna kwota odpisów aktualizujących należności wyniosła 9.809 tys. zł i została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 4 kwartału 2008 roku.

Odpisy aktualizujące wartość oprogramowania komputerowego

Spółka w związku ze zmianą oprogramowania księgowego, magazynowego, kadrowo-płacowego w przejętej spółce RAST (połączenie z dniem 31.07.2008 r) na oprogramowanie stosowane w jednostce dominującej, dokonała odpisów aktualizujących wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe) na łączną wartość 875 tys. zł. Dodatkowo w związku z kosztami serwisu tego oprogramowania konieczne było utworzenie dodatkowej rezerwy zobowiązania w kwocie 100 tys. zł. Zarówno odpis aktualizujący jak i rezerwa na zobowiązania zostały odniesione w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat za 4 kwartał 2008 roku.

Inne rezerwy

Spółka w związku z pracami związanymi ze zmianą oprogramowania backoffice (sklepowego) sieci sklepów prowadzonych pod logo BOMI utworzyła rezerwę na poczet tych kosztów na łączną kwotę 2.800 tys. zł. Wartość utworzonej rezerwy obciążyła pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat za 4 kwartał 2008 roku.

RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot które były podawane w poprzednich okresach.

EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W miesiącu lutym 2008 roku Emitent dokonał nabycia obligacji wyemitowanych przez spółkę Rabat Pomorze SA na kwotę 15 mln zł (termin odkupu tych obligacji został ustalony na koniec marca 2009 roku).

W miesiącu październiku 2008 roku Emitent dokonał nabycia obligacji wyemitowanych przez Dom Maklerski IDM na łączną wartość 3.600 tys. zł (termin odkupu tych obligacji został ustalony na koniec marca 2009 roku).

W okresie od 1 lipca do 30 września b.r. miały miejsce transakcje wykupu obligacji (objętych we wcześniejszym okresie przez PPH BOMI SA. Transakcjami tymi były:

- odkup przez spółkę Rabat Pomorze SA obligacji na kwotę 6,6 mln zł
- odkup przez Dom Maklerski IDM SA obligacji na kwotę 4 mln zł
- odkup przez GRP VINDEUS obligacji na kwotę 2 mln zł.

W/w obligacje były nabyte przez Emitenta w celu krótkoterminowego alokowania wolnych środków finansowych.

W trakcie 3 kwartału miały miejsce dwie emisje akcji PPH BOMI SA:

1/ emisja akcji serii K1 i K2 w łącznej ilości 12.779.560 szt. o wartości nominalnej 1.277.956 zł (stanowiących 20,84% udziałów i praw głosu w PPH BOMI SA), wartość emisyjna wyniosła 209.952 tys. zł – pod przejęcie Grupy Rabat Pomorze SA

2/ emisję 8.100.000 szt. akcji L o wartości nominalnej 810.000 zł (stanowiących 32,89% udziałów i praw głosu w PPH BOMI SA), wartość emisyjna wyniosła 400.496 tys. zł – pod przejęcie Grupy RAST

Opis szczegółów obu w/w transakcji emisji akcji opisano w kolejnym punkcie niniejszego raportu w punkcie SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZĘCIEM LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI.

WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

W okresie od 01.01.-31.12.2008 r. nie miała miejsce wypłata lub deklaracja wypłaty dywidendy.

ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.

W dniu 10 lutego 2009 roku Zarząd PPH BOMI zawarł Aneks do porozumienia z INTERCHEM S.A. z siedzibą w Gdyni, którego przedmiotem jest powierzenie INTERCHEM S.A. wyłącznych dostaw artykułów chemicznych w zakresie asortymentowym oferowanym przez INTERCHEM S.A. na rzecz PPH BOMI S.A. Zgodnie z treścią aneksu wydłużono okres ważności porozumienia do 10 lat. W zamian Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERCHEM S.A. uchwaliło skierowaną do BOMI emisję akcji serii C w ilości 174.330 sztuk stanowiących 21,9% kapitału zakładowego INTERCHEM S.A.

INTERCHEM S.A. jest czołowym krajowym dystrybutorem artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych. Prowadzi również działalność detaliczną w obszarze sieci sklepów drogerijnych ASTER przez spółkę zależną Drogerie Aster S.A., w której posiada 100% udziałów. Na dzień 31 stycznia 2009 sieć drogerii liczyła 92 sklepy. Obroty INTERCHEM S.A. wraz z Drogeriami Aster w 2007 roku wyniosły 239 mln zł. Zawarcie niniejszego aneksu do porozumienia przyczyni się do utrzymania korzystnych warunków handlowych i logistyki dostaw dla BOMI. Spowoduje to zwiększenie rentowności BOMI w obszarze sprzedaży artykułów chemicznych.

Zarząd PPH BOMI S.A. realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2008 roku w dniach 22 – 31 stycznia 2009 roku dokonywał skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Skupem objętych zostało nie więcej niż 268.750 szt akcji serii I objętych przez kadrę menadżerską Spółki. Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło zgodnie z warunkami subskrypcji w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego po cenie równej cenie emisyjnej tj. 1,00 zł za akcje. Nabycie akcji nastąpiło za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego "BOMI" S.A. w dniu 5 lutego 2009 roku realizując uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2008, podjął uchwałę przyjmującą "Program skupu akcji własnych PPH BOMI S.A. w celu obniżenia kapitału zakładowego Spółki". Zarząd wyznaczył dzień 6 lutego 2009 jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych w ramach przedmiotowego programu. Skup będzie prowadzony zgodnie z postanowieniami tego programu, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Program zostanie zakończony najpóźniej 31 grudnia 2009 r., nie później jednak niż z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji nim objętych. Na podstawie Programu Spółka prowadzi skup akcji własnych innych niż serii I w celu ich umorzenia. Akcje Spółki nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 9 mln zł przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji, wraz z akcjami serii I nie przekroczy 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zarząd PPH BOMI S.A. informuje, iż z dniem 23 grudnia 2008 roku Spółka odstąpiła od umowy najmu zawartej w dniu 29 października 2007 roku z PORION sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Nowym (Wynajmujący) dotyczącej najmu lokalu użytkowego o powierzchni około 2.500 metrów kwadratowych w centrum handlowym LAND w Warszawie. Przyczyna odstąpienia od umowy przez Emitenta jest niedotrzymanie warunków umowy przez Wynajmującego. W ocenie Zarządu odstąpienie od umowy nie wiąże się z "żadnymi konsekwencjami finansowymi dla Emitenta. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Spółka informowała raportem bieżącym 30/2007 z dnia 30 października 2007 roku, natomiast o stanowisku HEADLAND Holdings Sp. z o.o., właściciela centrum handlowego LAND, kwestionującym prawo do dysponowania przez Wynajmującego przedmiotem najmu Spółka informowała raportem bieżącym 32/2007 z dnia 8 listopada 2007 roku

SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZJĘCIEM LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI.

Przejęcie kontroli nad Grupą RAST

W dniu 31.07.2008 r. zarejestrowane zostało połączenie spółek PPH BOMI SA ze spółką RAST SA z siedzibą w Olsztynie. Spółką przejmującą była spółka PPH BOMI SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do Emitenta. Ponieważ spółka RAST SA posiadała udziały w czterech jednostkach zależnych (tworząc z nimi Grupę Kapitałową RAST), Emitent stał się również właścicielem udziałów w tych spółkach (przejęcie Grupy Kapitałowej RAST). Połączenie odbyło się poprzez emisję 8.100.000 szt. akcji L o łącznej wartości nominalnej 810.000 zł (stanowiących 31,05% udziałów i praw głosu w PPH BOMI SA po zarejestrowaniu emisji), wartość emisyjna wyniosła 209.952 tys. zł. Wyemitowane akcje zostały wydane dotychczasowym udziałowcom spółki RAST SA. W tym wypadku za dzień objęcia faktycznej kontroli przyjęto dzień 31.07.2008 r.

	Grupa RAST – wg wartości godziwych wg stanu na 31.07.2008
[A.] Aktywa trwałe	87 491
[A.I.] Rzeczowe aktywa trwałe	85 539
[A.II.] Nieruchomości inwestycyjne	0
[A.III.] Wartość firmy	0
[A.IV.] Wartości niematerialne i prawne	604
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	277
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczone	1 071
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0
[B.] Aktywa obrotowe	43 344
[B.I.] Zapasy	21 359
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 389
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	2 762
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 124
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	710
Aktywa razem	130 835
[A.II.] Kapitał mniejszości	127
[B.] Zobowiązania i rezerwy	114 747
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe	39 455
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	30 395
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczone	6 271
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	0
[B.I.4.] pozostałe rezerwy	0
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania	2 789
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	75 292
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 746
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	28 810
[B.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	1 346
[B.II.4.] pozostałe rezerwy	0
[B.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
[B.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	390
AKTYWA NETTO	15 961
WARTOŚĆ FIRMY POWSTAŁA PRZY NABYCIE	193 991
KOSZT NABYCIA (WARTOŚĆ EMISJI AKCJI BOMI)	209 952

Koszt nabycia aktywów netto objął wyłącznie wartość wyemitowanych akcji PPH BOMI SA wg wartości emisyjnej 209.952 tys. zł.

W związku z przejęciem opisanym powyżej i aktualnej wiedzy Emitent nie zamierza zbyć jakiejkolwiek części działalności przejętych aktywów netto.

Zgodnie z MSR 39 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego. Pierwsza weryfikacja wartości firm zostanie zamieszczona w sprawozdaniu rocznym za 2008 r.

Przejęcie kontroli nad Grupą Rabat Pomorze

Pod koniec miesiąca sierpnia 2008 pomiędzy PPH BOMI SA a dotychczasowymi udziałowcami spółki Rabat Pomorze SA zostały zawarte umowy przenoszące własność 94,84% akcji (uprawniające do 95,42% praw głosu) spółki RABAT Pomorze SA na rzecz spółki PPH BOMI SA. Spółką przejmującą była spółka PPH BOMI SA. Ponieważ spółka Rabat Pomorze SA posiadała udziały w jednostkach zależnych (tworząc z nimi Grupę Kapitałową Rabat Pomorze), Emitent stał się również pośrednio właścicielem udziałów w tych spółkach (przejęcie Grupy Kapitałowej Rabat Pomorze). Połączenie odbyło się poprzez emisję 12.779.560 szt. akcji K1 i K2 o wartości nominalnej 1.277.956 zł (stanowiących 32,88% udziałów i praw głosu w PPH BOMI SA po zarejestrowaniu emisji), wartość emisyjna wyniosła 400.496 tys. zł. Wyemitowane akcje zostały wydane dotychczasowym udziałowcom spółki Rabat Pomorze SA.

W tym wypadku za dzień objęcia faktycznej kontroli przyjęto dzień 31.08.2008 r.

	Grupa RABAT wg wartości godziwych stan na 31.08.2008
[A.] Aktywa trwałe	89 204
[A.I.] Rzeczowe aktywa trwałe	87 749
[A.II.] Nieruchomości inwestycyjne	410
[A.III.] Wartość firmy	0
[A.IV.] Wartości niematerialne i prawne	419
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	63
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczone	521
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42
[B.] Aktywa obrotowe	109 404
[B.I.] Zapasy	40 614
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 687
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	448
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 949
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	706
Aktywa razem	198 608
[A.II.] Kapitał mniejszości	7 445
[B.] Zobowiązania i rezerwy	139 395
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe	13 121
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	4 250
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczone	6 412
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	64
[B.I.4.] pozostałe rezerwy	221
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania	2 174
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	126 274
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	93 854
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	32 312
[B.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	4
[B.II.4.] pozostałe rezerwy	45
[B.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
[B.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	59
AKTYWA NETTO	51 768
WARTOŚĆ FIRMY POWSTAŁA PRZY NABYCIU	348 728
KOSZT NABYCIA (WARTOŚĆ EMISJI AKCJI BOMI)	400 496

Koszt nabycia aktywów netto objął wyłącznie wartość wyemitowanych akcji PPH BOMI SA wg wartości emisyjnej 400.496 tys. zł.

W związku z przejęciem opisanym powyżej i aktualnej wiedzy Emitent nie zamierza zbyć jakiegokolwiek części działalności przejętych aktywów netto.

Zgodnie z MSR 39 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego. Pierwsza weryfikacja wartości firm zostanie zamieszczona w sprawozdaniu rocznym za 2008 r.

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa podmiotu na rzecz którego zabezpieczono majątek
Stan na 31.12.2007 r. linia na gwarancje zabezpieczające umowy najmu wystawiane w obrocie krajowym. Limit zaangażowania –10,2 mln zł Wykorzystanie na 31/12/2007 – 5.221 tys zł	Fortis Bank Polska SA (umowa o kredyt wielocelowy)
Stan na 31.12.2008 r. linia na gwarancje zabezpieczające umowy najmu wystawiane w obrocie krajowym. Limit zaangażowania –10,6 mln zł Wykorzystanie na 31/12/2008 – 9.757 tys. zł	Fortis Bank Polska SA (umowa o kredyt wielocelowy)

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W czwartym kwartale 2008 roku nie zawierano istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, poza transakcjami wynikającymi z normalnej działalności gospodarczej.

DANE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Aktualnie Grupa BOMI prowadzi działalność w następujących branżach:

- sprzedaż hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółek związanych z Rabat Pomorze SA)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i przejętej spółki Rast SA)
- najem nieruchomości (w ramach spółki Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

Segmenty branżowe za okres 12 miesięcy	sprzedaż detaliczna*	dystrybucja hurtowa *	najem nieruchomości *	wyłączenia wewnętrzne	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	688 844	237 588	469	-22 841	904 060
- sprzedaż do odbiorców zewnętrznych	686 394	217 197	469	0	904 060
- sprzedaż do pozostałych segmentów	2 450	20 391	0	-22 841	0
Zysk operacyjny segmentu	-10 104	8 164	132	0	-1 808
Przychody finansowe	2 095	47	3	-399	1 746
Koszty Finansowe	3 776	1 725	3	-399	5 105
Zysk przed opodatkowaniem	-11 785	6 486	132	0	-5 167
Podatek dochodowy	930	2 487	26	0	3 443
Udział w wyniku udziałowców mniejszościowych	-14	243	20	0	249
Zysk netto	-12 701	3 756	86	0	-8 859
Aktywa segmentu	498 214	547 452	5 879	-45 539	1 006 006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	134 425	87 648	51	-44 158	177 966
Nakłady inwestycyjne	27 834	6 372	67	0	34 273
Amortyzacja	8 905	2 589	54	0	11 548

* - dane obejmują tylko część danych spółek zależnych ze względu na to iż przejęcia aktywów netto Grup Rast i Rabat Pomorze nastąpiło na przełomie lipca i sierpnia 2008 roku

8. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2008 i 31.12.2007 przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.01 – 31.12.2008 i 01.01.- 31.12.2007.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.-31.12.2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
01.01.-31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	PPH BOMI SA - jednostkowe		PPH BOMI SA - jednostkowe	
	4 kwartały 2008 narastająco / okres od 2008- 01-01 do 2008- 12-31	4 kwartały 2007 narastająco / okres od 2007- 01-01 do 2007-12-31	4 kwartały 2008 narastająco / okres od 2008- 01-01 do 2008- 12-31	4 kwartały 2007 narastająco / okres od 2007- 01-01 do 2007-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	684 204	488 858	193 710	129 437
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 115	20 879	-2 864	5 528
III. Zysk (strata) brutto	-11 511	21 517	-3 259	5 697
IV. Zysk (strata) netto	-12 487	17 014	-3 535	4 505
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 208	6 062	2 890	1 605
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 729	-34 301	-6 435	-9 082
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 671	38 448	-1 322	10 180
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-17 192	10 209	-4 867	2 703
IX. Aktywa, razem	867 162	148 048	207 833	41 331
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 679	71 102	46 179	19 850
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 999	6 600	9 826	1 843
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	140 321	63 315	33 631	17 676
XIII. Kapitał własny	674 483	76 946	161 653	21 481
XIV. Kapitał zakładowy	3 886	1 798	931	502
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 861 720	17 982 160	38 861 720	17 982 160
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,32	0,95	-0,09	0,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,32	0,95	-0,09	0,25
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,36	4,28	4,16	1,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,36	4,28	4,16	1,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zasady rachunkowości – dla sprawozdania jednostkowego Emitenta wg UoR

Sprawozdanie finansowe zostało przy gotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 9 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Emitent prowadzi księgi rachunkowe w sposób umożliwiający sporządzenie rachunku zysków i strat w wersji kalkulacyjnej oraz porównawczej.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Emitent sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą linową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności i amortyzowane przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- oprogramowanie komputerowe 50%.

Spółka posiada wniesiony aportem znak towarowy BOMI, o wartości 600 tys. zł, którego nie amortyzuje.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty finansowania zobowiązań związanych z wytworzeniem lub nabyciem środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności i amortyzowane przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu 2,0%-2,5%
- nakłady w obcych środkach trwałych 10%
- urządzenia techniczne i maszyny 7% - 30%
- środki transportu 20%
- inne środki trwałe 14% - 30%

Prawo wieczystego użytkowanie gruntów amortyzowane jest przez okres ekonomicznej użyteczności metodą liniową.

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.

Zapasy

Przychód towarów wycenia się według cen sprzedaży brutto z uwzględnieniem narzutu odchyłeń od cen przyjętych do ewidencji z tytułu marży oraz podatku od towarów i usług. Rozchód towarów wycenia się według ceny średniej ważonej z ostatnich dostaw. Na dzień bilansowy zapasy towarów wycenia się według ceny zakupu. Zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku związane z prowadzeniem działalności deweloperskiej wycenia się według kosztu wytworzenia. W przypadkach uzasadnionych niezbędnym długotrwałym okresem wytwarzania produktu, koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu produktów w okresie ich wytwarzania.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane z 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.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia między okresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpis czynnych rozliczeń międzyokresowych następuje stosownie do upływu czasu, którego dotyczą poniesione koszty.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki osiągananej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rezerwy

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 lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Spółka nie tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, gdyż ich wysokość jest nieistotna.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe salda wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia między okresowe kosztów biernych dokonuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, w wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zaliczane są również pobrane wpłaty od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych.

Rachunek zysków i strat**Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty.

Koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów zarówno w układzie rodzajowym jak i kalkulacyjnym.

Na wynik finansowy Spółki oprócz kosztów podstawowej działalności operacyjnej wpływają:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metoda pośrednią.

8.1. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe
		4 kwartał/ 2008 okres od 2008- 10-01 do 2008-12-31	4 kwartały 2008 narastająco okres od 2008- 01-01 do 2008-12-31	4 kwartał/ 2007 okres od 2007- 10-01 do 2007-12-31	4 kwartały 2007 narastająco okres od 2007- 01-01 do 2007-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		220 255	684 204	154 146	488 858
- od jednostek powiązanych		2 450	2 450	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	9 495	44 854	20 399	42 001
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	210 760	639 350	133 747	446 857
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		164 000	505 468	109 322	363 790
- od jednostek powiązanych		14 454	14 454	0	0

PPH BOMI SA – skrócone sprawozdanie jednostkowe za IV kwartał 2008 r. (tys. PLN)

1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0	0	0	992
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		164 000	505 468	109 322	362 798
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		56 255	178 736	44 824	125 068
IV. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	19	55 844	166 577	31 233	99 469
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		411	12 159	13 591	25 599
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 455	1 779	60	395
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-5	0	0	0
2. Dotacje		20	24	0	0
3. Inne przychody operacyjne	20	1 440	1 755	60	395
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		22 556	24 053	4 079	5 115
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8	8	152	159
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		10 730	10 730	251	251
3. Inne koszty operacyjne	21	11 818	13 315	3 676	4 705
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-20 690	-10 115	9 572	20 879
X. Przychody finansowe	22	394	2 090	760	1 137
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:		394	2 090	760	1 137
- od jednostek powiązanych		370	789	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0	0
5. Inne		0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	23	1 737	3 486	174	499
1. Odsetki, w tym:		1 818	3 486	174	499
- dla jednostek powiązanych		0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0	0
4. Inne		-81	0	0	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-22 033	-11 511	10 158	21 517
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne		0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne		0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-22 033	-11 511	10 158	21 517
XV. Podatek dochodowy	24	-1 123	976	2 099	4 503
a) część bieżąca		-1 204	1 058	2 240	4 732
b) część odroczone		81	-82	-141	-229
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	25	-20 910	-12 487	8 059	17 014
Zysk (strata) netto za dany okres			-12 487		17 014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			25 056 624		16 545 276
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	26		-0,50		1,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			25 056 624		16 545 276
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	27		-0,50		1,03

Sposób ustalenia średniowej liczby akcji

4 kwartały 2007

		liczba akcji	dni	waga	
2007-01-01	2007-03-20	15 444 660,00	79	21,64%	3 342 816,82
2007-03-21	2007-08-29	15 982 160,00	162	44,38%	7 093 451,84
2007-08-30	2007-12-31	17 982 160,00	124	33,97%	6 109 007,78
			365	100,00%	16 545 276,44

4 kwartały 2008

		liczba akcji	dni	waga	
2008-01-01	2008-07-30	17 982 160,00	212	57,92%	10 415 895,96
2008-07-31	2008-09-17	26 082 160,00	49	13,39%	3 491 873,88
2008-09-18	2008-12-31	38 861 720,00	105	28,69%	11 148 854,10
			366	100,00%	25 056 623,93

8.2. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS

BILANS	PPH BOMI SA - jednostkowe stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008	PPH BOMI SA - jednostkowe stan na 2008-09-30 koniec poprz. kwartału / 2008	PPH BOMI SA - jednostkowe stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	PPH BOMI SA - jednostkowe stan na 2007-09-30 koniec kwartału poprz roku / 2007
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	731 737	722 320	40 382	35 616
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	198 074	198 448	1 128	927
- wartość firmy	196 506	196 506	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	119 308	109 704	37 143	32 959
3. Należności długoterminowe	277	277	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	277	277	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	410 731	410 731	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	410 731	410 731	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	410 731	410 731	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 347	3 160	2 111	1 730
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 467	2 256	1 137	733
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	880	904	974	997
II. Aktywa obrotowe	135 425	138 108	107 666	100 509
1. Zapasy	71 299	70 255	38 347	39 083
2. Należności krótkoterminowe	30 711	37 424	25 284	8 938
2.1. Od jednostek powiązanych	5 181	357	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	25 530	37 067	25 284	8 938
3. Inwestycje krótkoterminowe	32 680	28 986	43 493	51 448
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 680	28 986	43 493	51 448
a) w jednostkach powiązanych	20 890	16 880	0	0
b) w pozostałych jednostkach	514	394	15 025	22 582
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 276	11 712	28 468	28 866
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	735	1 443	542	1 040
A k t y w a r a z e m	867 162	860 428	148 048	136 125

	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008	stan na 2008-09-30 koniec poprz. kwartału / 2008	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-09-30 koniec kwartału poprz roku / 2007
PASYWA				
I. Kapitał własny	674 483	695 708	76 946	69 932
1. Kapitał zakładowy	3 886	3 886	1 798	1 798
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	682 904	683 219	58 691	58 758
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	180	180	180	180
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-737	241
8. Zysk (strata) netto	-12 487	8 423	17 014	8 955
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 679	164 720	71 102	66 193
1. Rezerwy na zobowiązania	10 805	8 009	1 086	823
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 462	6 168	591	328
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	880	1 346	0	0
a) długoterminowa	97	97	0	0
b) krótkoterminowa	783	1 249	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	3 463	495	495	495
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	3 463	495	495	495
2. Zobowiązania długoterminowe	40 999	36 996	6 600	5 436
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	40 999	36 996	6 600	5 436
3. Zobowiązania krótkoterminowe	140 321	119 263	63 315	59 833
3.1. Wobec jednostek powiązanych	15 276	396	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	124 889	117 831	63 234	59 106
3.3. Fundusze specjalne	156	1 036	81	727
4. Rozliczenia międzyokresowe	554	452	101	101
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	554	452	101	101
a) długoterminowe	107	114	0	0
b) krótkoterminowe	447	338	101	101
P a s y w a r a z e m	867 162	860 428	148 048	136 125

	stan na 2008-12-31 koniec kwartału 2008	stan na 2008-09-30 koniec poprz. kwartału 2008	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku 2007	stan na 2007-09-30 koniec poprz. kwartału 2007
Wartość księgowa	674 483	695 708	76 946	69 932
Liczba akcji	38 861 720	38 861 720	17 982 160	17 982 160
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,36	17,90	4,28	3,89
Rozwodniona liczba akcji	38 861 720	38 861 720	17 982 160	17 982 160
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,36	17,90	4,28	3,89

8.3. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe	PPH BOMI SA - jednostkowe
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał 2008 okres od 2008- 10-01 do 2008- 12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał/2007 okres od 2007- 10-01 do 2007- 12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Zysk (strata) netto	-20 910	-12 487	8 059	17 014
II. Korekty razem	38 689	22 695	-11 131	-10 952
1. Amortyzacja	3 087	8 673	1 071	3 471
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 352	3 856	-115	-2
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	875	875	75	82
5. Zmiana stanu rezerw	2 796	2 743	285	380
6. Zmiana stanu zapasów	-1 044	-12 293	736	-10 149
7. Zmiana stanu należności	6 713	7 476	-9 818	-15 081
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	24 389	11 027	-3 474	11 523
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	521	338	109	-1 176
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 779	10 208	-3 072	6 062
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	14 600	11 141	11 141
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	1 352	1 352
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	14 600	9 789	9 789
a) w jednostkach powiązanych	0	14 600	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	14 600	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	9 789	9 789
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	9 789	9 789
II. Wydatki	12 426	37 329	5 499	45 442
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz środków trwałych	8 826	18 729	3 499	21 052
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 600	18 600	2 000	24 390
a) w jednostkach powiązanych	3 600	18 600	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 600	18 600	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	2 000	24 390
- nabycie aktywów finansowych (obligacje)	0	0	2 000	24 390
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 426	-22 729	5 642	-34 301
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	5 267	-67	43 466
1. Wpływy netto z emisji akcji		-110	-67	43 296
2. Kredyty i pożyczki		5 377	0	170
II. Wydatki	5 789	9 938	2 901	5 018
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 385	2 620	1 934	1 934
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 668	3 832	870	2 662
8. Odsetki	1 736	3 486	97	422
9. Inne wydatki finansowe /wykup weksli/	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 789	-4 671	-2 968	38 448
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-436	-17 192	-398	10 209
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-436	-17 192	-398	10 209
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 712	28 468	28 866	18 259
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 276	11 276	28 468	28 468
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 286	1 286	2 790	2 790

8.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	PPH BOMI SA - jednostkowe 4 kwartał/2008 okres od 2008- 10-01 do 2008- 12-31	PPH BOMI SA - jednostkowe 4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	PPH BOMI SA - jednostkowe 4 kwartał/2007 okres od 2007- 10-01 do 2007- 12-31	PPH BOMI SA - jednostkowe 4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	687 285	76 946	60 976	17 614
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-978	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	687 285	76 946	59 998	17 614
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 886	1 798	1 798	1 544
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	2 088	0	254
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 088	0	254
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	2 088	0	254
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 886	3 886	1 798	1 798
2.1. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3.1. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	683 219	58 691	58 757	5 660
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-315	624 213	-66	53 031
a) zwiększenia (z tytułu)	0	625 374	0	56 272
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	608 360	0	46 283
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	17 014	0	9 989
b) zmniejszenia (z tytułu)	315	1 161	66	3 241
- pokrycia strat	0	737	0	0
- koszty emisji	315	424	66	3 241
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	682 904	682 904	58 691	58 691
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	180	180	180	180
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	180	180	180	180
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-737	241	241
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	1 433	2 411	2 411
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-978	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	0	1 433	1 433	2 411
a) zwiększenia (z tytułu)	0	17 014	0	9 989
- wynik roku poprzedniego	0	17 014	0	9 989
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	18 447	0	9 989
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	0	17 014	0	9 989
- pokrycia strat	0	1 433	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 433	2 411
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-2 170	-2 170	-2 170
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-2 170	-2 170	-2 170
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 170	0	0
- przeznaczenia wyniku finansowego na pokrycie straty	0	1 433	0	0
- przeznaczenia kapitału zapasowego na pokrycie strat	0	737	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	-2 170	-2 170
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	-737	241
8. Wynik netto	-12 487	-12 487	17 014	17 014
a) zysk netto	-12 487	-12 487	17 014	17 014
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	674 483	674 483	76 946	77 924
III. Kapitał własny, po prop. podziale zysku (pokrycia straty)	674 483	674 483	76 946	77 924

9. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM**

W ramach prowadzonej działalności Emitenta obserwuje się wpływ czynników sezonowości w sprzedaży detalicznej.

Zwiększona sprzedaż następuje w okresach przedświątecznych z uwagi na wyższe wydatki konsumentów w okresach świąt. Najniższa sprzedaż występuje w okresie lata oraz po okresie świątecznym. Emitent uzyskuje od wielu dostawców w okresach kończących rok lub kwartały bonusy i upusty cenowe od obrotu związane skalą

realizowanych transakcji handlowych w określonym czasie. Sytuacja ta ma istotny wpływ na uzyskiwany wynik na sprzedaży w tych okresach.

RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Transakcje przejęcia

W bieżącym roku w okresie lipca i sierpnia 2008 roku Emitent dokonał dwóch emisji akcji o łącznej wartości wg ceny emisyjnej około 610 mln zł w celu dokonania przejęcia Grupy Kapitałowej RAST oraz Grupy Kapitałowej Rabat Pomorze. Obie transakcje miały istotny wpływ na kwoty aktywów, zobowiązań, kapitał oraz obroty Emitenta, natomiast mniejszy wpływ miały na generowany wynik finansowy netto (ze względu na krótki okres którym są obejmowane dane włączane do pozycji tworzących wynik finansowy PPH BOMI).

Opis przejętych aktywów netto Grupy RAST (ze specyfikacją wg rodzaju) znajduje się w ramach skróconego sprawozdania skonsolidowanego punkcie dotyczącym opisu transakcji przejęć spółek.

Odpisy aktualizujące należności

Dokonano odpisów aktualizujących na należności handlowe, co do których zaistniało znaczne prawdopodobieństwo ich nieściągalności. Łączna kwota odpisów aktualizujących należności wyniosła 9.809 tys. zł i została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 4 kwartału 2008 roku.

Odpisy aktualizujące wartość oprogramowania komputerowego

Emitent w związku ze zmianą oprogramowania księgowego, magazynowego, kadrowo-płacowego w przejętej spółce RAST (połączenie z dniem 31.07.2008 r.) na oprogramowanie stosowane w jednostce dominującej dokonał odpisów aktualizujących wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe) na łączną wartość 875 tys. zł. Dodatkowo w związku z kosztami serwisu tego oprogramowania konieczne było utworzenie dodatkowej rezerwy zobowiązania w kwocie 100 tys. zł. Zarówno odpis aktualizujący jak i rezerwa na zobowiązania zostały odniesione w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat za 4 kwartał 2008 roku (z tym, że wartość odpisów aktualizujących wykazywana jest w pozycji Pozostałe koszty operacyjne – aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych; natomiast rezerwa w pozycji Pozostałe koszty operacyjne – inne).

Inne rezerwy

Spółka w związku z pracami związanymi ze zmianą oprogramowania backoffice (sklepowego) sieci sklepów prowadzonych pod logo BOMI utworzyła rezerwę na poczet tych kosztów na łączną kwotę 2.800 tys. zł. Wartość utworzonej rezerwy obciążała pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat za 4 kwartał 2008 roku.

ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.

W dniu 10 lutego 2009 roku Zarząd PPH BOMI zawarł Aneks do porozumienia z INTERCHEM S.A. z siedzibą w Gdyni, którego przedmiotem jest powierzenie INTERCHEM S.A. wyłącznych dostaw artykułów chemicznych w zakresie asortymentowym oferowanym przez INTERCHEM S.A. na rzecz PPH BOMI S.A. Zgodnie z treścią aneksu wydłużono okres ważności porozumienia do 10 lat. W zamian Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERCHEM S.A. uchwaliło skierowaną do BOMI emisję akcji serii C w ilości 174.330 sztuk stanowiących 21,9% kapitału zakładowego INTERCHEM S.A.

INTERCHEM S.A. jest czołowym krajowym dystrybutorem artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych. Prowadzi również działalność detaliczną w obszarze sieci sklepów drogerijnych ASTER przez spółkę zależną Drogerie Aster S.A., w której posiada 100% udziałów. Na dzień 31 stycznia 2009 sieć drogerii liczyła 92 sklepy. Obroty INTERCHEM S.A. wraz z Drogeriami Aster w 2007 roku wyniosły 239 mln zł. Zawarcie niniejszego aneksu do porozumienia przyczyni się do utrzymania korzystnych warunków handlowych i logistyki dostaw dla BOMI. Spowoduje to zwiększenie rentowności BOMI w obszarze sprzedaży artykułów chemicznych.

Zarząd PPH BOMI S.A. realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2008 roku w dniach 22 – 31 stycznia 2009 roku dokonywał skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Skupem objętych zostało nie więcej niż 268.750 szt akcji serii I objętych przez kadre menadżerska Spółki. Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło zgodnie z warunkami subskrypcji w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego po cenie równej cenie emisyjnej tj. 1,00 zł za akcje. Nabycie akcji nastąpiło za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego "BOMI" S.A. w dniu 5 lutego 2009 roku realizując uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2008, podjął uchwałę przyjmującą "Program skupu akcji własnych PPH BOMI S.A. w celu obniżenia kapitału zakładowego Spółki". Zarząd wyznaczył dzień 6 lutego 2009 jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych w ramach przedmiotowego programu. Skup będzie prowadzony zgodnie z postanowieniami tego programu, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Program zostanie zakończony najpóźniej 31 grudnia 2009 r., nie później jednak niż z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji nim objętych. Na podstawie Programu Spółka prowadzi skup akcji własnych innych niż serii I w celu ich umorzenia. Akcje Spółki nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 9 mln zł przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji, wraz z akcjami serii I nie przekroczy 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zarząd PPH BOMI S.A. informuje, iż z dniem 23 grudnia 2008 roku Spółka odstąpiła od umowy najmu zawartej w dniu 29 października 2007 roku z PORION sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Nowym (Wynajmujący) dotyczącej najmu lokalu użytkowego o powierzchni około 2.500 metrów kwadratowych w centrum handlowym LAND w Warszawie. Przyczyna odstąpienia od umowy przez Emitenta jest niedotrzymanie warunków umowy przez Wynajmującego. W ocenie Zarządu odstąpienie od umowy nie wiąże się z "żadnymi konsekwencjami finansowymi dla Emitenta. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Spółka informowała raportem bieżącym 30/2007 z dnia 30 października 2007 roku, natomiast o stanowisku HEADLAND Holdings Sp. z o.o., właściciela centrum handlowego LAND, kwestionującym prawo do dysponowania przez Wynajmującego przedmiotem najmu Spółka informowała raportem bieżącym 32/2007 z dnia 8 listopada 2007 roku

RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRODROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot które były podawane w poprzednich okresach.

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa podmiotu na rzecz którego zabezpieczono majątek
Stan na 31.12.2007 r. linia na gwarancje zabezpieczające umowy najmu wystawiane w obrocie krajowym. Limit zaangażowania –10,2 mln zł Wykorzystanie na 31/12/2007 – 5.221 tys zł	Fortis Bank Polska SA (umowa o kredyt wielocelowy)
Stan na 31.12.2008 r. linia na gwarancje zabezpieczające umowy najmu wystawiane w obrocie krajowym. Limit zaangażowania –10,6 mln zł Wykorzystanie na 31/12/2008 – 9.757 tys. zł	Fortis Bank Polska SA (umowa o kredyt wielocelowy)