



Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku



**FINANSOWE
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A.
ZA OKRES 01.01.2009 – 31.12.2009**

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 1 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Jutrzenka Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Jutrzenka Holding S.A. za okres IV kwartałów 2009 r.

Skonsolidowany raport kwartalny Jutrzenka Holding S.A. za IV kwartał 2009 roku („Raport”) zawiera:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku sporządzone z danymi porównywalnymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skróconą informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku sporządzone z danymi porównywalnymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

Jutrzenka Holding S.A. na podstawie par. 83 pkt. 1 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Jutrzenki Holding S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A.

Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd spółki dominującej Jutrzenka Holding S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz ich wyniki finansowe.

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

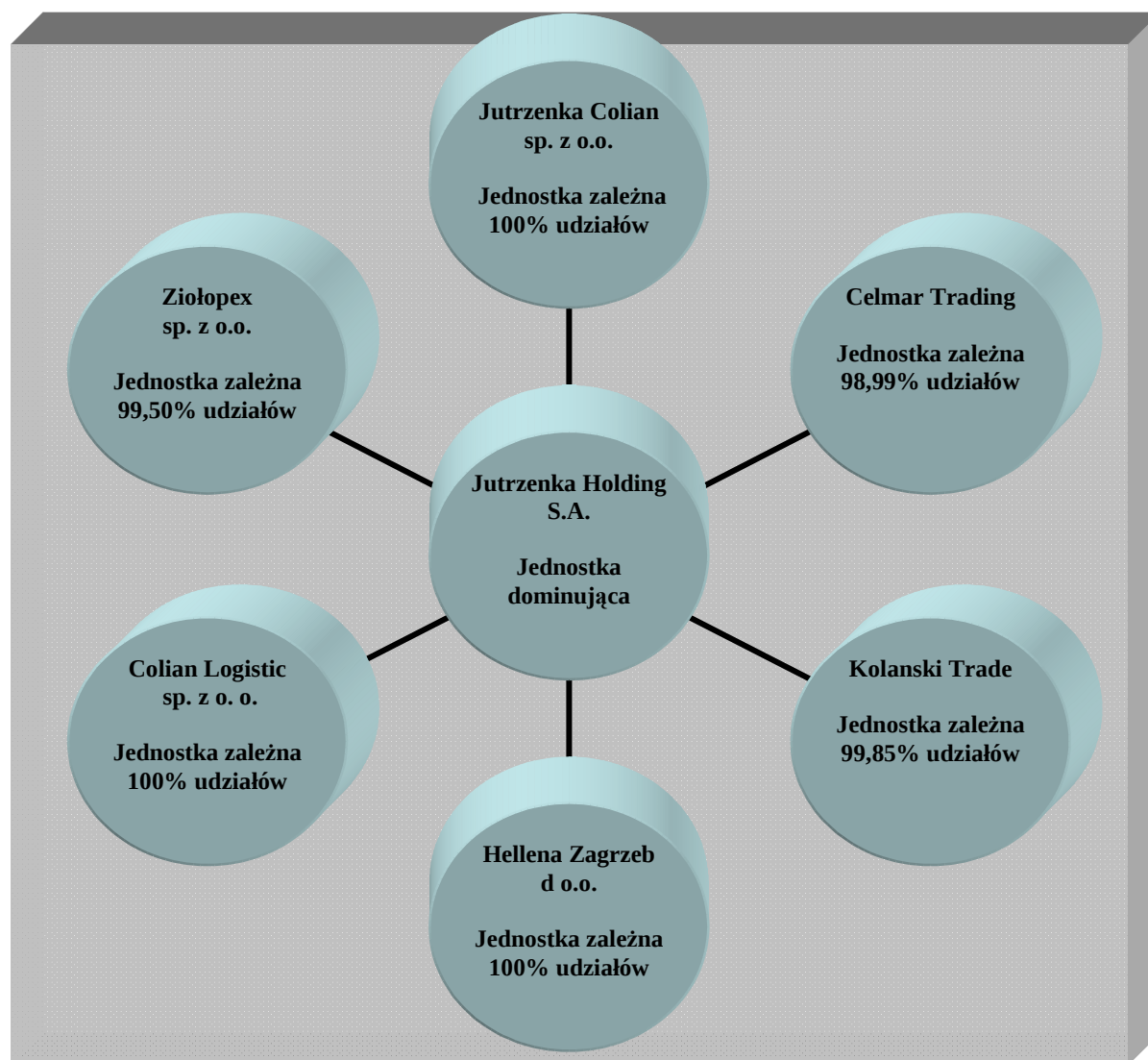
Sprawozdanie finansowe zawiera dane za IV kwartał 2009 roku oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są następująco:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku oraz od 1 października do 31 grudnia 2008 r. dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego rachunku zysków i strat,
- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 24 lutego 2009 roku.

Powiązania kapitałowe w Grupie Jutrzenka Holding S.A. – bezpośrednie i pośrednie na dzień 31 grudzień 2009 r.



CZĘŚĆ I

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009 r.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO – sprawozdanie skonsolidowane

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. EUR	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	580 413	534 121	133 717	151 219
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 396	-26 681	12 302	-7 554
III	Zysk (strata) brutto	50 123	-35 665	11 547	-10 097
IV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	34 878	-33 876	8 035	-9 591
V	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-832	-731	-192	-207
VI	Zysk (strata) netto razem	34 046	-34 607	7 844	-9 798
VII	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	83 369	58 605	19 207	16 592
VIII	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-18 846	-41 386	-4 342	-11 717
IX	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-42 345	-14 610	-9 756	-4 136
X	Przepływy pieniężne netto, razem	22 178	2 609	5 109	739
XI	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,24	-0,28	0,04	-0,08
XII	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,24	-0,28	0,04	-0,08
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. EUR	
		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
I	Aktywa razem	801 143	826 660	195 011	198 126
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	243 207	297 067	59 200	71 198
III	Zobowiązania długoterminowe	15	26 555	4	6 364
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	168 697	207 398	41 063	49 707
V	Kapitał własny	557 936	529 593	135 810	126 928
VI	Kapitał akcyjny	22 930	22 957	5 582	5 502
VII	Liczba akcji	142 684 460	143 359 460	142 684 460	143 359 460
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	3,91	3,69	0,95	0,89
IX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	3,91	3,69	0,95	0,89
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0,03		0,01	

Wyliczenie odpowiednich średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym zawarto w części IV pkt. 2 niniejszego dokumentu.

**Liczba akcji na dzień 31.12.2009 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2009 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 143 359 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2008 r. w ilości 143 511 000 szt. minus akcje własne skupione w celu umorzenia w ilości 151 540 szt.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		568 561	587 848
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	272 442	270 873
	wartość firmy - jednostki zależne		48
2	Rzeczowe aktywa trwałe	255 806	272 076
3	Należności długoterminowe		
3.1	Od jednostek powiązanych		
3.2	Od pozostałych jednostek		
4	Inwestycje długoterminowe	765	765
4.1	Nieruchomości	765	765
4.2	Wartości niematerialne		
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe		
	a w jednostkach powiązanych, w tym:		
	udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych		
	udzielone pożyczki		
	b w pozostałych jednostkach		
4.4	Inne inwestycje krótkoterminowe		
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 548	44 134
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 548	44 054
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe		80
II. Aktywa obrotowe		232 582	238 812
1	Zapasy	49 134	44 972
	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	129 683	167 187
2.1	Od jednostek powiązanych	2 408	5 435
2.2	Od pozostałych jednostek	127 275	161 752
3	Inwestycje krótkoterminowe	39 148	10 646
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 148	10 646
	a w jednostkach powiązanych	11 924	5 588
	b w pozostałych jednostkach	779	10
	c środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 445	5 048
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
4	Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	13 999	13 720
5	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618	2 287
Aktywa razem		801 143	826 660

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Pasywa			
I. Kapitał własny		557 936	529 593
1	Kapitał zakładowy	22 930	22 957
2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-2 513	-725
4	Kapitał zapasowy	641 299	654 464
5	Kapitał z aktualizacji wyceny		
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	98 839	41 934
7	Różnice kursowe z przeliczenia	56	-226
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-236 721	-154 204
9	Wynik finansowy bieżącego okresu	34 046	-34 607
10	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		243 207	297 067
1	Rezerwy na zobowiązania	74 495	63 109
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 213	37 045
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 933	6 336
a	długoterminowa	3 636	4 794
b	krótkoterminowa	1 297	1 542
1.3	Pozostałe rezerwy	22 349	19 728
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe	22 349	19 728
2	Zobowiązania długoterminowe	15	26 555
2.1	Wobec jednostek powiązanych		
2.2	Wobec pozostałych jednostek	15	26 555
3	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	168 697	207 398
3.1	Wobec jednostek powiązanych	18	206
3.2	Wobec pozostałych jednostek	168 615	207 191
	w tym z tytułu podatku bieżącego		
3.3	Fundusze specjalne	64	1
4	Rozliczenia międzyokresowe		5
4.1	Ujemna wartość firmy		
4.2	Inne rozliczenia międzyokresowe		5
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe		5
Pasywa razem		801 143	826 660

Wartość księgowa	557 936	529 593
Liczba akcji**	142 684 460	143 359 460
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,91	3,69
Rozwodniona liczba akcji	142 684 460	143 359 460
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,91	3,69

**Liczba akcji na dzień 31.12.2009 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2009 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 143 359 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2008 r. w ilości 143 511 000 szt. minus akcje własne skupione w celu umorzenia w ilości 151 540 szt.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	580 413	534 121	158 236	156 672
	od jednostek powiązanych	1 035	10 671	673	30
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	527 464	445 000	143 642	144 810
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 949	89 121	14 594	11 862
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	360 520	341 051	99 751	89 592
	od jednostek powiązanych	508	10 587	228	-102
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	321 475	266 753	88 731	79 981
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 045	74 298	11 020	9 611
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	219 893	193 070	58 485	67 080
IV	Koszty sprzedaży	120 142	127 713	36 282	39 954
V	Koszty ogólnego zarządu	52 152	44 043	15 210	17 237
VI	Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	47 599	21 314	6 993	9 889
VII	Pozostałe przychody operacyjne	18 827	17 174	10 029	7 613
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	238	202	95	33
2	Dotacje				
3	Inne przychody operacyjne	18 589	16 972	9 934	7 580
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	13 030	65 169	2 226	50 664
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	156	2 634	18	2 091
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 368	49 869	-237	46 883
3	Inne koszty operacyjne	5 506	12 666	2 445	1 690
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 396	-26 681	14 796	-33 162

Skonsolidowany rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008
	(VI+VII-VIII)				
X	Przychody finansowe	3 631	2 375	1 141	1 397
	1 Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	od jednostek powiązanych				
	2 Odsetki, w tym:	3 264	1 267	1 110	514
	od jednostek powiązanych	587	18	200	11
	3 Zysk ze zbycia inwestycji				
	4 Aktualizacja wartości inwestycji				
	5 Inne	367	1 108	31	883
XI	Koszty finansowe	6 856	11 335	1 225	4 493
	1 Odsetki, w tym:	5 063	8 163	954	2 064
	od jednostek powiązanych				
	2 Strata ze zbycia inwestycji				
	3 Aktualizacja wartości inwestycji		11		11
	4 Inne	1 793	3 161	271	2 418
XII	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	50 171	-35 641	14 712	-36 258
	Odpis wartości firmy z konsolidacji	48	24	0	24
XIII	Zysk (strata) brutto	50 123	-35 665	14 712	-36 282
XIV	Podatek dochodowy	15 245	-1 789	4 104	-4 688
	1 część bieżąca	573		84	-1 959
	2 część odroczone	14 672	-1 789	4 020	-2 729
	3 Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	34 878	-33 876	10 608	-31 594
XVI	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-832	-731	-308	-576
XVII	Zysk (strata) netto	34 046	-34 607	10 300	-32 170

Zysk (strata) netto	34 046	-34 607	10 300	-32 170
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	143 137 943	121 916 455	142 692 547	143 359 460
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,24	-0,28	0,07	-0,22
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	143 137 943	121 916 455	142 692 547	143 359 460
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,24	-0,28	0,07	-0,22

Zysk na jedną akcję zwykłą został wyliczony jako iloraz zysku netto oraz średnioważonej liczby akcji.

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres czterech kwartałów 2009 r.

Ilość akcji wg KRS	Akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	Okres	Ilość dni	4*5
			od 01.01.2009 do 31.12.2009		
1	2	3	4	5	6
143 511 000	151 540	143 359 460	od 01.01.2009 do 04.03.2009	63	9 031 645 980,00
143 359 460		143 359 460	od 05.03.2009 do 30.07.2009	148	21 217 200 080,00
143 359 460	86 000	143 273 460	od 31.07.2009 do 05.08.2009	6	859 640 760,00
143 359 460	166 000	143 193 460	od 06.08.2009 do 20.08.2009	15	2 147 901 900,00
143 359 460	234 000	143 125 460	od 21.08.2009 do 26.08.2009	6	858 752 760,00
143 359 460	313 753	143 045 707	od 27.08.2009 do 09.09.2009	14	2 002 639 898,00
143 359 460	426 000	142 933 460	od 10.09.2009 do 14.09.2009	5	714 667 300,00
143 359 460	499 000	142 860 460	od 15.09.2009 do 23.09.2009	9	1 285 744 140,00
143 359 460	582 000	142 777 460	od 24.09.2009 do 08.10.2009	15	2 141 661 900,00
143 359 460	675 000	142 684 460	od 09.10.2009 do 31.12.2010	84	11 985 494 640,00
razem				365	52 245 349 358,00
					Średnia ważona w okresie
					143 137 943,45

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli.

Od dnia 5 marca 2009 r., po umorzeniu 151 540 szt. akcji własnych, stan akcji wynosi 143 359 460 szt.

Liczba akcji średnioważona za odpowiedni okres roku 2008 w ilości 121 916 455 szt. została ustalona według analogicznej metodologii tj. z uwzględnieniem posiadanych akcji własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 31.12.2009	01.01 - 31.12.2008	01.10 - 31.12.2009	01.10 - 31.12.2008
Zysk (strata) netto	34 046	-34 607	10 300	-32 170
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				

	01.01 - 31.12.2009	01.01 - 31.12.2008	01.10 - 31.12.2009	01.10 - 31.12.2008
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	56	-226	235	-117
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	34 102	-34 833	10 535	-32 287

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym				okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I.	Kapitał własny na początek okresu			529 593	239 546
		a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
		b)	korekty błędów podstawowych	12	989
		c)	zaokrąglenia		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			529 605	240 535
	1	Kapitał zakładowy na początek okresu		22 957	9 268
	1.1	Zmiany kapitału zakładowego		-27	13 689
		a	zwiększenia (z tytułu)		13 689
			emisji akcji (wydania udziałów)		13 689
		b	zmniejszenia (z tytułu)	27	
			umorzenia akcji (udziałów)	27	
			korekty konsolidacyjne		
	1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu		22 930	22 957
	2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
	2.1	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
		a	zwiększenia (z tytułu)		
		b	zmniejszenia (z tytułu)		
	2.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
	3	Akcje (udziały) własne na początek okresu		725	725
	3.1	Zmiany akcji (udziałów) własnych		1 788	
		a	zwiększenia (z tytułu)	2 513	
			skup akcji własnych	2 513	
			zaokrąglenia		
		b	zmniejszenia (z tytułu)	725	
			umorzenie udziałów	725	
			zaokrąglenia		
	3.2	Akcje (udziały) własne na koniec okresu		2 513	725
	4	Kapitał zapasowy na początek okresu		654 464	91 789
	4.1	Zmiany kapitału zapasowego		-13 165	562 675
		a	zwiększenia (z tytułu)	44 465	562 675
			emisji akcji powyżej wartości nominalnej		484 971
			umorzenie udziałów	27	

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym				okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
			z podziału zysku (ustawowo)	424	
			podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	43 203	77 001
			opcje menadżerskie	811	703
			niewykorzystany kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji		
		b	zmniejszenie (z tytułu)	57 630	
			utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	57 630	
			nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną umorzonych akcji		
			zaokrąglenia		
		4.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	641 299	654 464
	5	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		41 934	41 934
	5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		56 905	
		a	zwiększenie (z tytułu)	57 630	
			podziału zysku		
			utworzenie z kapitału zapasowego na skup akcji	57 630	
		b	zmniejszenie (z tytułu)	725	
			niewykorzystany kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji przeniesiony na kapitał zapasowy	725	
		5.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	98 839	41 934
	6	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
	6.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
		a	zwiększenie (z tytułu)		
			wycena udziałów Kaliszanka		
		b	zmniejszenie (z tytułu)		
		6.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
	7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-188 811	97 220
	7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		88 539	98 146
		a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
		b	korekty błędów podstawowych	12	989
		7.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	88 551	99 135
		a	zwiększenia (z tytułu)	5 305	46 620
			podziału zysku z lat ubiegłych		
			zysk z lat ubiegłych przypadający jednostce dominującej		
			rozliczenie podwyższenia kapitału w jednostce zależnej		
			korekty konsolidacyjne	5 305	46 620
			zaokrąglenia		
		b	zmniejszenia (z tytułu)	47 922	77 001
			dywidenda dla akcjonariuszy	4 300	
			kapitał zapasowy	43 622	77 001
			pokrycie straty z lat ubiegłych		
			pozostałe kapitały rezerwowe		
			kompensata ze stratą z lat ubiegłych		

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym					okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
				zaokrąglenia		
				korekty konsolidacyjne		
		7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		45 934	68 754
		7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		277 350	926
			a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
			b	korekty błędów podstawowych		
		7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po doprowadzeniu do danych porównywalnych		277 350	926
			a	zwiększenia (z tytułu)	5 305	222 032
				przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
				korekty konsolidacyjne	5 305	222 032
				utworzenie rezerwy na zobowiązania podatkowe		
			b	zmniejszenia (z tytułu)		
				pokrycie straty z lat ubiegłych		
		7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		282 655	222 958
		7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-236 721	-154 204
	8	Suma dochodów całkowitych			34 102	-34 833
	9	Kapitał mniejszości na początek okresu				136
			a	zwiększenia (z tytułu)		
			b	zmniejszenia (z tytułu) korekty konsolidacyjne		-136
	10	Kapitał mniejszości na koniec okresu				
II. Kapitał własny na koniec okresu					557 936	529 593

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem			49 291	-36 396
II	Korekty razem			28 127	104 962
	1	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
	2	Amortyzacja		26 052	22 644
	3	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		310	-70
	4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 269	7 247
	5	(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 349	46 519
	6	Zmiana stanu rezerw		1 834	29 400
	7	Zmiana stanu zapasów		-4 161	-33 402
	8	Zmiana stanu należności		32 063	-125 524
	9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-34 615	99 946

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
		10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 745	-5 470
		11	Inne korekty	1 979	63 672
Gotówka z działalności operacyjnej				77 418	68 566
	III	Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		5 951	-9 961
	IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II+/-III)		83 369	58 605
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
	I	Wpływy		1 381	4 746
		1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	697	3 824
		2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
		3	Z aktywów finansowych, w tym:	684	355
		a	w jednostkach powiązanych	684	345
			zbycie aktywów finansowych		
			dywidendy i udziały w zyskach		
			spłata udzielonych pożyczek	626	345
			odsetki	58	
			inne wpływy z aktywów finansowych		
		b	w pozostałych jednostkach		10
			zbycie aktywów finansowych		
			dywidendy i udziały w zyskach		
			spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
			odsetki		
			inne wpływy z aktywów finansowych		10
		4	Inne wpływy inwestycyjne		567
	II	Wydatki		20 227	46 132
		1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 203	40 562
		2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
		3	Na aktywa finansowe, w tym:	4 500	5 570
		a	w jednostkach powiązanych	4 500	5 570
			nabycie aktywów finansowych		
			udzielone pożyczki długoterminowe	4 500	5 570
		b	w pozostałych jednostkach		
			nabycie aktywów finansowych		
			udzielone pożyczki długoterminowe		
		4	Inne wydatki inwestycyjne	1 524	
	III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		-18 846	-41 386
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
	I	Wpływy		37	635

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych			okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
		1 Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		635
		2 Kredyty i pożyczki	37	
		3 Emisja dłużnych papierów wartościowych		
		4 Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki		42 382	15 245
		1 Nabycie akcji (udziałów) własnych	2 513	
		2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 296	
		3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
		4 Spłaty kredytów i pożyczek	30 581	7 142
		5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		
		6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
		7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	132	
		8 Odsetki	4 679	8 103
		9 Inne wydatki finansowe	181	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		-42 345	-14 610
D	Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)		22 178	2 609
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		22 165	2 589
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		16	-14
F	Środki pieniężne na początek okresu		5 071	2 462
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		27 249	5 071
	o ograniczonej możliwości dysponowania		824	10

CZĘŚĆ II

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009 r.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO – sprawozdanie jednostkowe

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. EUR	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 118	15 787	-258	4 470
III	Zysk (strata) brutto	-1 897	15 202	-437	4 304
IV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 440	15 202	250	4 304
V	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-992	-9 905		
VI	Zysk (strata) netto razem	-3 432	5 297		
VII	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 234	40 977	1 897	11 601
VIII	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	184	-36 891	42	-10 444
IX	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 809	-5 639	-1 569	-1 597
X	Przepływy pieniężne netto, razem	1 609	-1 553	370	-440
XI	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,02	0,04	-0,01	0,01
XII	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,02	0,04	-0,01	0,01
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. EUR	
		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
I	Aktywa razem	736 843	746 495	179 359	178 913
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146	368	36	88
III	Zobowiązania długoterminowe				
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	9	310	2	74
V	Kapitał własny	736 697	746 127	179 324	178 824
VI	Kapitał akcyjny	22 930	22 957	5 582	5 502
VII	Liczba akcji	142 684 460	143 359 460	142 684 460	143 359 460
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	5,16	5,20	1,26	1,25
IX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	5,16	5,20	1,26	1,25
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0,03		0,01	

Wyliczenie odpowiednich średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym zawarto w części IV pkt. 2 niniejszego dokumentu.

**Liczba akcji na dzień 31.12.2009 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2009 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 143 359 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2008 r. w ilości 143 511 000 szt. minus akcje własne skupione w celu umorzenia w ilości 151 540 szt.

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		730 749	732 611
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:		
	wartość firmy		
2	Rzeczowe aktywa trwałe		
3	Należności długoterminowe		
3.1	Od jednostek powiązanych		
3.2	Od pozostałych jednostek		
4	Inwestycje długoterminowe	730 749	732 100
4.1	Nieruchomości		
4.2	Wartości niematerialne		
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe		732 100
	a w jednostkach powiązanych, w tym:	730 749	732 100
	udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	730 749	731 695
	udzielone pożyczki		405
	b w pozostałych jednostkach		
4.4	Inne inwestycje krótkoterminowe		
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		511
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		511
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
II. Aktywa obrotowe		6 094	13 884
1	Zapasy		
	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 235	10 576
2.1	Od jednostek powiązanych		11
2.2	Od pozostałych jednostek	1 235	10 565
3	Inwestycje krótkoterminowe	4 852	3 308
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 852	3 308
	a w jednostkach powiązanych	3 025	3 090
	b w pozostałych jednostkach		
	c środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 827	218
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
4	Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
5	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	
Aktywa razem		736 843	746 495

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej		stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
PASYWA			
I. Kapitał własny		736 697	746 127
1	Kapitał zakładowy	22 930	22 957
2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-2 513	-725
4	Kapitał zapasowy	620 873	654 464
5	Kapitał z aktualizacji wyceny		
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	98 839	41 934
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych		22 200
8	Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 432	5 297
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		146	368
1	Rezerwy na zobowiązania	137	58
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	2
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	a długoterminowa		
	b krótkoterminowa		
1.3	Pozostałe rezerwy	102	56
	a długoterminowe		
	b krótkoterminowe	102	56
2	Zobowiązania długoterminowe		
2.1	Wobec jednostek powiązanych		
2.2	Wobec pozostałych jednostek		
3	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	310
3.1	Wobec jednostek powiązanych		28
3.2	Wobec pozostałych jednostek	9	280
	w tym z tytułu podatku bieżącego		
3.3	Fundusze specjalne		2
4	Rozliczenia międzyokresowe		
4.1	Ujemna wartość firmy		
4.2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	a długoterminowe		
	b krótkoterminowe		
Pasywa razem		736 843	746 495

Wartość księgowa	736 697	746 127
Liczba akcji	142 684 460	143 359 460
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,16	5,20
Rozwodniona liczba akcji	142 684 460	143 359 460
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	5,15	5,20

**Liczba akcji na dzień 31.12.2009 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2009 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 143 359 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 31.12.2008 r. w ilości 143 511 000 szt. minus akcje własne skupione w celu umorzenia w ilości 151 540 szt.

Skrócony rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	od jednostek powiązanych				
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	od jednostek powiązanych				
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)				
IV	Koszty sprzedaży				
V	Koszty ogólnego zarządu	719		275	
VI	Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-719		-275	
VII	Pozostałe przychody operacyjne		15 787		
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2	Dotacje				
3	Inne przychody operacyjne		15 787		
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	399		-1 104	
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	223		-1 126	
3	Inne koszty operacyjne	176		22	
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-1 118	15 787	829	
X	Przychody finansowe	276	251	58	243
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				

Skrócony rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008
	od jednostek powiązanych				
2	Odsetki, w tym:	276	251	58	16
	od jednostek powiązanych	227		51	
3	Zysk ze zbycia inwestycji				
4	Aktualizacja wartości inwestycji				
5	Inne				227
XI	Koszty finansowe	1055	836	-35	836
1	Odsetki, w tym:	72		-21	
	od jednostek powiązanych				
2	Strata ze zbycia inwestycji				
3	Aktualizacja wartości inwestycji	976	836		836
4	Inne	7		-14	
XII	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-1 897	15 202	922	-593
XIII	Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-1 897	15 202	922	-593
XIV	Podatek dochodowy	543		-2	
1	część bieżąca				
2	część odroczone	543		-2	
3	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 440	15 202	924	-593
XVI	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-992	-9 905	161	-1 927
XVII	Zysk (strata) netto	- 3 432	5 297	1 085	- 2 520

Zysk (strata) netto	- 3 432	5 297	1 085	- 2 520
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	143 137 943	121 916 455	142 692 547	143 359 460
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	- 0,02	0,04	0,01	- 0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	143 137 943	121 916 455	142 692 547	143 359 460
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,02	0,04	0,01	-0,02

Zysk na jedną akcję zwykłą został wyliczony jako iloraz zysku netto oraz średnioważonej liczby akcji.

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres czterech kwartałów 2009 r.

Ilość akcji wg KRS	Akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	Okres	Ilość dni	4*5
			od 01.01.2009 do 31.12.2009		
1	2	3	4	5	6
143 511 000	151 540	143 359 460	od 01.01.2009 do 04.03.2009	63	9 031 645 980,00
143 359 460		143 359 460	od 05.03.2009 do 30.07.2009	148	21 217 200 080,00
143 359 460	86 000	143 273 460	od 31.07.2009 do 05.08.2009	6	859 640 760,00
143 359 460	166 000	143 193 460	od 06.08.2009 do 20.08.2009	15	2 147 901 900,00
143 359 460	234 000	143 125 460	od 21.08.2009 do 26.08.2009	6	858 752 760,00
143 359 460	313 753	143 045 707	od 27.08.2009 do 09.09.2009	14	2 002 639 898,00
143 359 460	426 000	142 933 460	od 10.09.2009 do 14.09.2009	5	714 667 300,00
143 359 460	499 000	142 860 460	od 15.09.2009 do 23.09.2009	9	1 285 744 140,00
143 359 460	582 000	142 777 460	od 24.09.2009 do 08.10.2009	15	2 141 661 900,00
143 359 460	675 000	142 684 460	od 09.10.2009 do 31.12.2010	84	11 985 494 640,00
razem				365	52 245 349 358,00
					Średnia ważona w okresie
					143 137 943,45

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli.

Od dnia 5 marca 2009 r., po umorzeniu 151 540 szt. akcji własnych, stan akcji wynosi 143 359 460 szt.

Liczba akcji średnioważona za odpowiedni okres roku 2008 w ilości 121 916 455 szt. została ustalona według analogicznej metodologii tj. z uwzględnieniem posiadanych akcji własnych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 31.12.2009	01.01 - 31.12.2008	01.10 - 31.12.2009	01.10 - 31.12.2008
Zysk (strata) netto	-3 432	5 297	1 085	-2 520
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	-3 432	5 297	1 085	-2 520

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I.	Kapitał własny na początek okresu		746 127	240 478
		a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
		b) korekty błędów podstawowych		989
		c) zaokrąglenia		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		746 127	241 467
	1	Kapitał zakładowy na początek okresu	22 957	9 268
	1.1	Zmiany kapitału zakładowego	-27	13 689
		a zwiększenia (z tytułu)		13 689
		emisji akcji (wydania udziałów)		13 689
		b zmniejszenia (z tytułu)	27	
		umorzenia akcji (udziałów)	27	
		korekty konsolidacyjne		
	1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 930	22 957
	2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
	2.1	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
		a zwiększenia (z tytułu)		
		b zmniejszenia (z tytułu)		
	2.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
	3	Akcje (udziały) własne na początek okresu	725	725
	3.1	Zmiany akcji (udziałów) własnych	1 788	
		a zwiększenia (z tytułu)	2 513	
		skup akcji	2 513	
		zaokrąglenia		
		b zmniejszenia (z tytułu)	725	
		umorzenie udziałów	725	
		zaokrąglenia		
	3.2	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	2 513	725
	4	Kapitał zapasowy na początek okresu	654 464	91 789
	4.1	Zmiany kapitału zapasowego	-33 591	562 675
		a zwiększenia (z tytułu)	24 039	562 675
		emisji akcji powyżej wartości nominalnej		484 971
		umorzenie udziałów	27	
		z podziału zysku (ustawowo)	424	
		podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	22 777	77 001
		opcje menadżerskie	811	703
		niewykorzystany kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji		
		b zmniejszenie (z tytułu)	57 630	
		utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	57 630	
		nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną umorzonych akcji		
		zaokrąglenia		
	4.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	620 873	654 464
	5	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	41 934	41 934
	5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	56 905	

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym					okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
			a	zwiększenie (z tytułu)	57 630	
				podziału zysku		
				utworzenie z kapitału zapasowego na skup akcji	57 630	
			b	zmniejszenie (z tytułu)	725	
				niewykorzystany kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji przeniesiony na kapitał zapasowy	725	
		5.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		98 839	41 934
		6	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
		6.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
			a	zwiększenie (z tytułu)		
				wycena udziałów Kaliszanka		
			b	zmniejszenie (z tytułu)		
		6.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
		7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		27 497	99 201
		7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		27 497	98 212
			a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
			b	korekty błędów podstawowych		989
		7.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		27 497	99 201
			a	zwiększenia (z tytułu)		
				podziału zysku z lat ubiegłych		
				zysk z lat ubiegłych przypadający jednostce dominującej		
				rozliczenie podwyższenia kapitału w jednostce zależnej		
				korekty konsolidacyjne		
				zaokrąglenia		
			b	zmniejszenia (z tytułu)	27 497	77 001
				dywidenda dla akcjonariuszy	4 301	
				kapitał zapasowy	23 196	77 001
				pokrycie straty z lat ubiegłych		
				pozostałe kapitały rezerwowe		
				kompensata ze stratą z lat ubiegłych		
				zaokrąglenia		
				korekty konsolidacyjne		
		7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			22 200
		7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
			a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
			b	korekty błędów podstawowych		
		7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po doprowadzeniu do danych porównywalnych			
			a	zwiększenia (z tytułu)		
				przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
				strata z lat ubiegłych z jednostek zależnych		
			b	zmniejszenia (z tytułu)		
				pokrycie straty z lat ubiegłych		
		7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
		7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			22 200

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
	8	Suma dochodów całkowitych	-3 432	5 297
II Kapitał własny na koniec okresu			736 697	746 127

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych			okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
	I	Zysk przed opodatkowaniem	-2 661	10 039
	II	Korekty razem	4 599	37 743
		1 Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
		2 Amortyzacja		10 268
		3 (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12	-134
		4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-226	3 129
		5 (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		541
		6 Zmiana stanu rezerw	46	-3 198
		7 Zmiana stanu zapasów		9 745
		8 Zmiana stanu należności	3 005	26 479
		9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	793	9 840
		10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	-3 247
		11 Inne korekty	976	-15 680
		Gotówka z działalności operacyjnej	1 938	47 782
	III	Zapłacony podatek dochodowy	6 295	-6 805
	IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II+/-III)	8 234	40 977
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	I	Wpływy	684	3 851
		1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 490
		2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
		3 Z aktywów finansowych, w tym:	684	345
		a w jednostkach powiązanych	684	345
		zbycie aktywów finansowych		
		dywidendy i udziały w zyskach		
		spłata udzielonych pożyczek	626	281
		odsetki	58	64
		inne wpływy z aktywów finansowych		
		b w pozostałych jednostkach		
		zbycie aktywów finansowych		
		dywidendy i udziały w zyskach		
		spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
		odsetki		
		inne wpływy z aktywów finansowych		

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych			okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
	4	Inne wpływy inwestycyjne		16
II	Wydatki		500	40 742
	1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		31 529
	2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3	Na aktywa finansowe, w tym:	500	9 213
	a	w jednostkach powiązanych	500	9 213
		nabycie aktywów finansowych	500	6 513
		udzielone pożyczki długoterminowe		2 700
	b	w pozostałych jednostkach		
		nabycie aktywów finansowych		
		udzielone pożyczki długoterminowe		
	4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		184	-36 891
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy			634
	1	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		634
	2	Kredyty i pożyczki		
	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki		6 809	6 273
	1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	2 513	
	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 296	
	3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4	Spląty kredytów i pożyczek		2 683
	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
	8	Odsetki		3 590
	9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		-6 809	-5 639
D	Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)		1 609	-1 553
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 609	-1 549
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-4
F	Środki pieniężne na początek okresu		218	1 771
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		1 827	218
	o ograniczonej możliwości dysponowania			

CZĘŚĆ III

INFORMACJE OGÓLNE

A. Metody konsolidacji

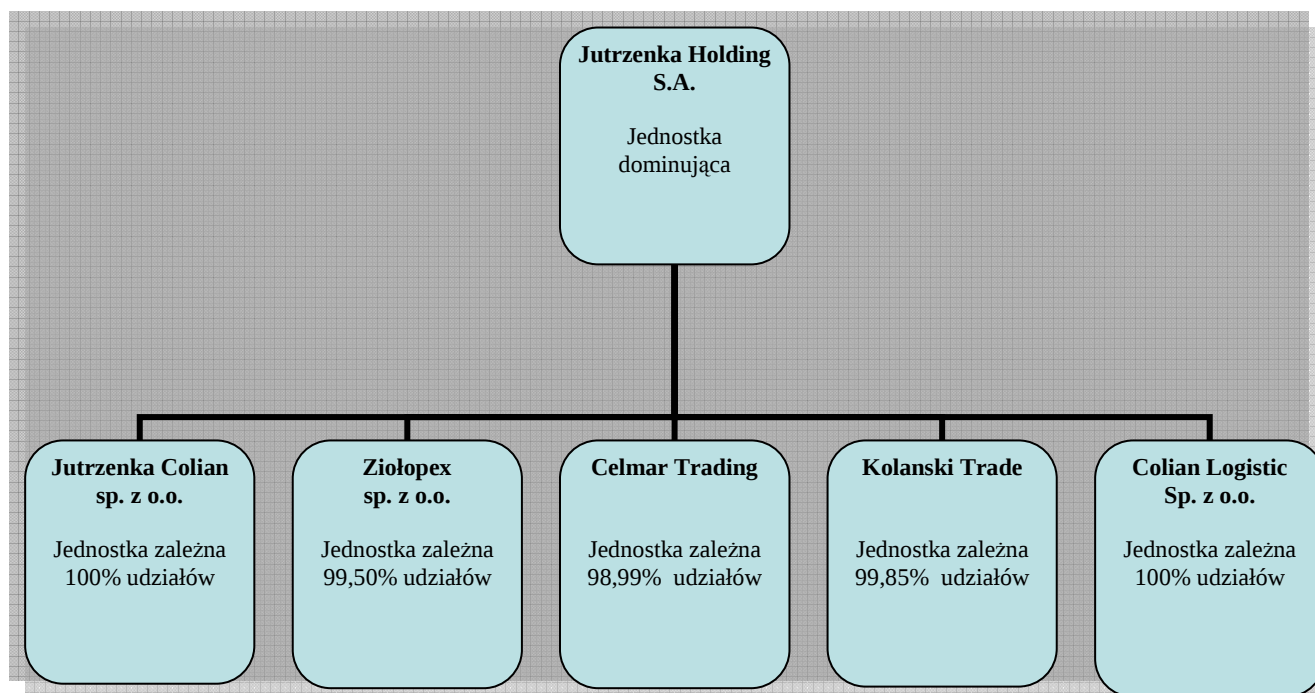
Spółki Grupy:

- Jutrzenka Holding S.A.
- Celmar Trading SRL
- Kolanski Trade
- Jutrzenka Colian sp. z o.o.
- Ziółopex sp. z o.o.
- Colian Logistic sp. z o.o.

konsolidowane są metodą pełną.

Hellena Zagrzeb d o.o. nie została objęta konsolidacją ze względu na fakt, iż jej sprawozdanie finansowe jest nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem na dzień 31 grudnia 2009 r.



Z uwagi na nieistotne kwotowo udziały kapitału mniejszości dla spółek objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji.

Zatem na 31.12.2009 kapitały mniejszości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występują.

B. Dane jednostki dominującej

Jutrzenka Holding S.A. z siedzibą mieszczącą się w Opatówku przy ulicy Zdrojowej 1.

Jutrzenka Holding S.A. jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego, wpisaną dnia 24 lutego 1993 r. do rejestru handlowego /dz. B nr 2766/ decyzją VIII Wydziału Gospodarczego Sądu Rejonowego Bydgoszczy.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki w 2009 r. była:

- działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z;
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD (2007) 7022Z.

Obecnie spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego pod poz. 9994 w IX Wydziale Gospodarczego Sądu Rejonowego w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda.

W dniu 11 marca 2009 roku Jutrzenka Holding S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy, z dnia 4 marca 2009 roku w sprawie rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym wnioskowanych zmian w treści §7 statutu spółki.

Niniejsza zmiana polega na obniżeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 23 tys. zł.

w wyniku dobrowolnego umorzenia akcji wg poniższej specyfikacji:

a) 11 140 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (co stanowiło 33 420 głosów na Walnym Zgromadzeniu)

b) 140 400 akcji na okaziciela serii B (co stanowiło 140 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariuszom, którzy zbyli akcje:

a) serii A wypłacono wynagrodzenie na sumę 54 tys. zł.

b) serii B wypłacono wynagrodzenie na sumę 671 tys. zł.

Aktualnie kapitał zakładowy spółki Jutrzenka Holding S.A. wynosi 21 504 tys. zł., liczba akcji wszystkich serii to 143 359 460 sztuk a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosi 143 434 260. Wszystkie wyemitowane akcje zostały opłacone.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2009 r. prezentowana jest w poniższej tabeli:

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	37 400 co do głosu; 1 akcja = 3 głosy na WZA		37 400	6	gotówka	24-02-1993	01.01.1993
B	okaziciel			52 064 620	7 809	gotówka	23-05-1994	01.01.1994
C	okaziciel			91 257 440	13 689	aport/gotówka	08-07-2008	01.01.2008
Liczba akcji razem				143 359 460				
Kapitał zakładowy razem					21 504			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,15 zł.								

Stosownie do MSR 29 wykazana uprzednio w bilansie wartość kapitału akcyjnego została podwyższona o 1 430 tys. zł., tj. o przeszacowanie hiperinflacyjne.

Odpowiednio do umorzenia akcji dokonano korekty przeszacowania hiperinflacyjnego na minus o kwotę 4 tys. zł.

Wartość księgowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2009 r. wynosi 22 930 tys. zł. natomiast wartość według wpisu do KRS wynosi 21 504 tys. zł.

Na podstawie postanowienia z dnia 5 lutego 2009 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w treści statutu spółki polegające na:

a) treść § 13 ust. 1 Statutu spółki otrzymał brzmienie:

1. Zarząd może być jedno lub wieloosobowy i składa się z co najmniej Prezesa Zarządu.

Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. W razie powołania Zarządu wieloosobowego Rada Nadzorcza powołuje także Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu lub członków Zarządu.

b) treść § 14 zmieniono poprzez dodanie do niego ustępu 8:

8. Upoważnia się Zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

W dniu 19 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej, na kolejną kadencję, następujące osoby:

Pan Marcin Matuszczak

Pan Marcin Sadlej

Pan Piotr Łagowski

Pan Jan Mikołajczyk

Pan Sylwester Maćkowiak

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2009 roku dokonała wyboru:

Pana Marcina Matuszczaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Pana Marcina Sadleja na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,

Pana Jana Mikołajczyka na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2009 roku dokonała wyboru Zarządu Spółki na kolejną kadencję kończącą się w 2012 roku.

W skład Zarządu "JUTRZENKI HOLDING" S.A. zostały powołane następujące osoby:

Pan Jan Kolański – Prezes Zarządu,

Pan Marcin Szulawa – Członek Zarządu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Jutrzenka Holding S.A. w dniu 19.czerwca 2000r. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 jednocześnie uchwalając podział zysku netto osiągniętego w 2008 r. w kwocie 5.297 tys. zł. w następujący sposób:

- kwotę 996 tys. zł. przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego,

- kwotę 4 301 tys. zł. przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Dzień dywidendy ustalono na 10 sierpień 2009 roku.

Wysokość dywidendy ustalona została na 0,03 zł na akcję.

Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 28 sierpnia 2009 roku..

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło kwotę 22 200 tys. zł. wynikającą z niepodzielonego wyniku finansowego, z wyłączeniem zysku za 2008 rok, na kapitał zapasowy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Jutrzenka Holding S.A. w dniu 31.08.2009 r. uchwałą numer 4 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. za rok obrotowy 2008.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Jutrzenka Holding S.A. które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2009 r. dokonało również zmian w treści § 4 ust. 5

Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zmieniło a treść § 17 Statut spółki poprzez dodanie ust. 7 . Szczegóły zmian zostały opublikowane w raporcie bieżącym numer 34/2009 dnia 1 września 2009 r. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą "Jutrzenka Holding" S.A. w dniu 31 sierpnia 2009 r. dokonało zmiany Uchwały nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2009 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2008 w następujący sposób: Po zmianie uchwała otrzymuje brzmienie:

§1 Na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala podział zysku netto osiągniętego w 2008 roku w kwocie 5 297 tys. zł. w następujący sposób:

- kwotę 996 tys. zł. przeznacza się na zasilenie kapitału zapasowego,
- kwotę 4 301 tys. zł. przeznacza się na wypłatę dywidendy.

§2 Dzień dywidendy ustala się na 10 sierpnia 2009 roku.

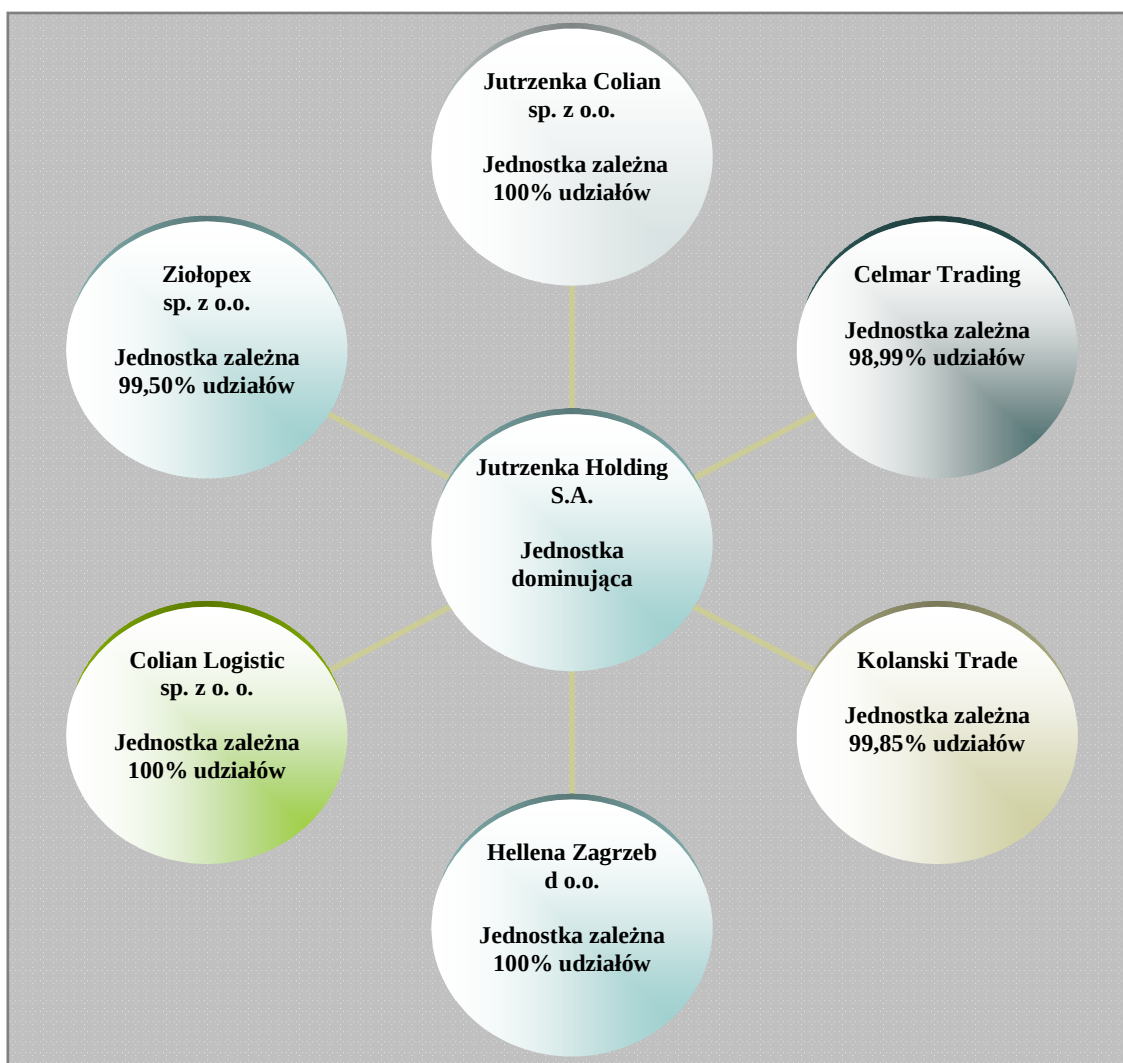
§3 Wysokość dywidendy ustalona została na 0,03 zł na akcję.

§4 Dzień wypłaty dywidendy ustala się na 28 sierpnia 2009 roku.

§5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznacza kwotę 22 200 tys. zł. wynikającą z niepodzielonego wyniku finansowego, z wyłączeniem zysku za 2008 rok, na kapitał zapasowy.

§6 Kwotę dywidendy przypadającą na akcje własne nabyte przez spółkę i będące w jej posiadaniu w dniu dywidendy przeznacza się na kapitał zapasowy.

C. Powiązania kapitałowe – bezpośrednie i pośrednie na dzień 31 grudnia 2009 r.



Celmar Trading SRL z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii. Jest spółką handlową powstałą w styczniu 2001, wpisaną do rejestru handlowego w Bukareszcie z numerem J/40/2384/2001, NIP RO13748969.

Głównym przedmiotem działalności firmy jest handel kawą, herbatą i przyprawami – CAEN NR 5137 (Klasyfikacja Działalności Gospodarczej w Rumunii), zwana w dalszej części sprawozdania **Celmar**. Struktura akcjonariuszy:

Lp.	Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość nominalna akcji (Lei)	Wartość udziału (RON)	Udział %
1	Jutrzenka Holding S.A.	97 000	10	970 000	97
2	Ziołopex sp. z o.o.	2 000	10	20 000	2
3	Florin Oancea	1 000	10	10 000	1
Razem		100 000		1 000 000	100

Na 31.12.2009 r. udział w kapitale CELMAR Trading SRL łącznie wynosi 98,99% w tym: 97% objęte bezpośrednio oraz 1,99% objęte pośrednio.

Kolanski Trade z siedzibą w Doniecku na Ukrainie, jest spółką powstałą w IV kwartale 2006 roku wpisaną do Wykonawczego Miejskiego Komitetu w Doniecku pod numerem 34583686. Spółka ta zajmuje się dystrybucją wyrobów cukierniczych i przypraw, zwana w dalszej części sprawozdania **KTU**. Struktura akcjonariuszy:

Lp.	Udziałowcy	Wartość udziału (UAH)	Udział %
1	Jutrzenka Holding S.A.	1 263 500	70
2	Ziołopex sp. z o.o.	541 500	30
Razem		1 805 000	100

Na 31.12.2009 r. udział w kapitale Kolanski Trade Ukraine łącznie wynosi 99,85% w tym: 70% kapitału zakładowego objęte bezpośrednio oraz 29,85% objęte pośrednio.

Hellena-Zagreb d.o.o. z siedzibą w Republice Chorwackiej, Zagrzeb przy ul. Bukovacka Cesta 177 jest wpisana do rejestru handlowego Sądu Handlowego w Zagrzebiu, pod numerem MBS 080436145. Kapitał zakładowy Hellena-Zagreb d.o.o. wynosi 20.000,00 HKR (dwadzieścia tysięcy kun), zwana w dalszej części sprawozdania **Hellena Zagreb**.

Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego pod poz. 269526 w IX Wydziale Gospodarczego Sądu Rejonowego w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych - PKD 1082 Z, zwana w dalszej części sprawozdania **Jutrzenka Colian**

Ziołopex Sp. z o.o. z siedzibą w Wykrotach.

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego pod poz. 126439 Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja przypraw - PKD 1587Z.

Colian Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku.

W dniu 23 marca 2009 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym nowa spółka zależna Colian Logistic sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Zdrojowej 1, w Opatówku.

Przedmiotem działalności spółki będą szeroko rozumiane usługi logistyczne w szczególności magazynowanie i przechowywanie towarów. **Jedynym udziałowcem spółki jest Jutrzenka Holding S.A.**

Spółka jest zarejestrowana na czas nieograniczony w rejestrze przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego pod poz. 326392 w IX Wydziale Gospodarczego Sądu Rejonowego w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda – data rejestracji 24.03.2009 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów – (PKD 2007) 5210B, zwana w dalszej części sprawozdania **Colian Logistic**.

Na dzień 31.12.2009 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 500 tys. zł. i dzieli się na 10 000 udziałów po 50 zł. każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objął jedyny wspólnik Jutrzenka Holding S.A.

W dniu 20.07.2009 r. odbyło się nadzwyczajne zgromadzenie wspólników, na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego spółki Colian Logistic sp. z o.o. o kwotę 495 tys. zł. tj. z kwoty 5 tys. zł. W następstwie podwyższenia kapitału utworzono 9 900 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości 50,00 zł. każdy. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale w ilości 9 900 objęła Jutrzenka Holding S.A. i pokryła je wkładem pieniężnym.

W dniu 15 września 2009 r. roku postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy zostało zarejestrowane, w Krajowym Rejestrze Sądowym, podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Colian Logistic sp. z o.o. do kwoty 500 tys. zł. Jednocześnie zarejestrowana została zamiana polegająca na ustanowieniu prokury. Prokurentem Spółki został Pan Jan Kolański.

W III kwartale 2009 r. spółka rozpoczęła prowadzenie działalności gospodarczej, świadczy usługi logistyczne i przechowalnicze dla spółek grupy.

D. Czas trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

E. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za IV kwartał 2009 roku oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są następująco:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku oraz od 1 października do 31 grudnia 2008 r. dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego rachunku zysków i strat,
- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

F. Informacje o danych łącznych

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ponieważ w skład przedsiębiorstw nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

G. Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdania oraz stosowanych zaokrągleniach

Jutrzenka Holding S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Jednostki zależne sporządzają sprawozdania finansowe wg MSSF. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

H. Informacje związane z połączeniem

W dniu 24.02.2009 roku spółka dominująca Jutrzenka Holding S.A. założyła spółkę Colian Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (jest jej jedynym udziałowcem) z kapitałem zakładowym 5 tys. zł. - akt notarialny z dnia 24.02.2009 r. repertorium A 1573 /2009 dotyczący umowy spółki Colian Logistic sp. z o.o.

Objęcie kontrolą nastąpiło w dniu zawarcia umowy spółki tj. 24.02.2009 r., udziały zostały opłacone gotówką.

W dniu 20.07.2009 r. odbyło się nadzwyczajne zgromadzenie wspólników, na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego spółki Colian Logistic sp. z o.o. o kwotę 495 tys. zł. tj. z kwoty 5 tys. zł. W następstwie podwyższenia kapitału utworzono 9 900 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości 50,00 zł. każdy. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale w ilości 9 900 objęła Jutrzenka Holding S.A. i pokryła je wkładem pieniężnym.

W III kwartale 2009 r. spółka rozpoczęła prowadzenie działalności gospodarczej, świadczy usługi logistyczne i przechowalnicze dla spółek grupy.

Na dzień 30 czerwca 2009 r. nastąpiło ostateczne rozliczenie wniesienia aportem firmy Jutrzenka Holding S.A. do Jutrzenki Colian Sp. z o.o.

W drodze aktu notarialnego (REP A 2502/2008) podpisanego w dniu 30 czerwca 2008 roku Jutrzenka S.A. jako jedyny wspólnik objęła 993.776 udziałów (o wartości nominalnej 500 zł każdy) Jutrzenki Colian Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku o wartości 496 888 tys. zł. w zamian za wkład niepieniężny w postaci własności przedsiębiorstwa Jutrzenki Holding S.A. w rozumieniu art. 55¹ jako zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniami wskazanymi w treści aktu notarialnego (REP A 2506/2008).

Jutrzenka Holding S.A. do dnia objęcia udziałów posiadała 503 636 udziałów w Jutrzenka Colian sp. z o.o. o wartości nominalnej 251 818 tys. zł., co stanowiło 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Działalność operacyjna Jutrzenka Holding S.A. od dnia przeniesienia przedsiębiorstwa jest kontynuowana przez Jutrzenkę Colian Sp. z o.o. Jedynym udziałowcem Jutrzenki Colian Sp. z o.o. jest Jutrzenka Holding S.A.

W zamian za aport przedsiębiorstwa nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Jutrzenki Colian sp. z o.o. o kwotę 496 888 tys. zł. Na transakcji powstała wartość firmy w kwocie 241 896 tys. zł.

Rozliczenie aportu na dzień 30 czerwca 2008 roku miało charakter prowizoryczny i zgodnie z MSSF 3 pkt.61-62 podlegało korektom.

W okresie drugiego półrocza 2008 r. dokonano korekty wartości firmy ustalonej na 30 czerwca 2008 r. na plus o kwotę 39 683 tys. zł.

Korekta była głównie wynikiem dokonania przeszacowania majątku trwałego przejętego w ramach aportu przedsiębiorstwa Jutrzenka Holding S.A., a dotyczącego zespołu składników aktywów trwałych związanych z produkcją napojów, przejętej uprzednio marki Hellena.

Wycena metodą dochodową do wartości godziwej spowodowała ubytek wartości aktywów trwałych o kwotę 43 581 tys. zł., który został odniesiony na zwiększenie wartości firmy aportowej. Jednocześnie utworzono aktywo na odroczony podatek dochodowy od wartości przecenionej w kwocie 8 280 tys. zł., które odniesiono na zmniejszenie wartości firmy aportowej.

Skutek netto przeceny do wartości godziwej aktywów trwałych przejętych w aportie wynosi 35 301 tys. zł. i w sprawozdaniu jednostkowym w 2008 r. Jutrzenki Colian sp. z o.o. tj. spółki przejmującej aport skorygował wartość firmy powstałej na transakcji przejęcia przedsiębiorstwa na pokrycie podwyższenia kapitału. Przecena nie miała wpływu na wynik w sprawozdaniu jednostkowym Jutrzenka Colian sp. z o.o. w 2008 roku.

W korektach konsolidacyjnych w 2008 r. sprawozdań jednostkowych dokonano zniesienia korekty wartości firmy w sprawozdaniu Jutrzenki Colian sp. z o.o. w korespondencji z wynikiem skonsolidowanym okresu tj. wprowadzono skutek przeceny netto w kwocie 35 301 tys. zł. na zmniejszenie zysku skonsolidowanego 2008 r.

Pozostałe zwiększenie wartości firmy aportowej dokonane w 2008 r. w kwocie 4 382 tys. zł. wynikało z rozliczenia w aportie dodatkowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, dla których dokumenty źródłowe wpłynęły do spółki po dniu przejęcia aportu i bilansowym tj. 30.06.2008 r.

W pierwszym półroczu 2009 r. dokonano korekty wartości firmy na łączną kwotę 1 281 tys. zł. Korekta była skutkiem rozliczenia w aportie dodatkowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, dla których dokumenty źródłowe wpłynęły w tym okresie.

Ostateczne rozliczenie wartości firmy z aportu przedsiębiorstwa przedstawia się następująco:

Wartość firmy ustalona na 30.06.2008 r. wynosiła 241 896 tys. zł.

Korekta w II półroczu 2008 r. wynosiła 39 683 tys. zł.

Korekta w I półroczu 2009 r. wynosiła 1 281 tys. zł.

Wartość firmy po całkowitym rozliczeniu na dzień 30.06.2009 wynosi 282 860 tys. zł

W drugim półroczu 2009 r. wartość firmy aportowej nie podlegała korektom.

I. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie

kontynuowania działalności, z wyjątkiem danych o działalności przewidzianej do zaniechania dotyczącej spółki Kolanski Trade Ukraina.

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano żadnej z prowadzonych działalności produkcyjnych.

Przewiduje się zaniechanie prowadzonej działalności handlowej na terenie Ukrainy przez spółkę Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku przez likwidację spółki.

Uchwały Zarządu spółek Ziolopec sp. z o.o. i Jutrzenka Holding S.A. w sprawie celowości likwidacji, udzielające jednocześnie pełnomocnictwa do wszelkich czynności związanych z podjęciem uchwały zgromadzenia wspólników o likwidacji spółki zostały podjęte dnia 16 lutego 2009 r.

Dane o przychodach, kosztach i wynikach działalności spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane są w 2009 r. jako działalność przewidziana do zaniechania. Również w raportowanym okresie 2008 r. dla celów porównywalności wydzielono w zakresie spółki Kolanski Trade działalność do zaniechania.

W okresie 12 miesięcy 2009 r. ograniczano stopniowo prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01. do 31.12. 2009 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

J. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 oraz za okres czwartego kwartału 2008 r. jak i na dzień 31 grudnia 2008 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Opisane poniżej zmiany MSSF nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

K. Zasady (polityka) rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i

przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r.

➤ **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”**

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

➤ **Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: (1) wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki, pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień oraz (2) Standard uściśla, że ujęcie księgowe anulowania programu powinno być jednakowe, niezależnie od tego czy było dokonane przez jednostkę, czy lub inną stronę transakcji.

➤ **Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”**

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana ta wymaga od jednostek gospodarczych kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego, związanych bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikującego się składnika aktywów (tj. takiego, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży). W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono.

➤ **KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”**

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 28 czerwca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

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

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

➤ MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone przez Grupę zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie rachunku wyników, gdzie Grupa wybrała prezentację dwóch rachunków wyników (rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów), a także zmian w prezentacji kapitałów własnych. Zmiany te miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

➤ Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

➤ Poprawki do MSSF 2008

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2008 roku szereg „Poprawek do MSSF”, które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

➤ Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard umożliwia jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy użycie domniemanego kosztu, ustalonego albo jako wartość godziwa, albo wartość bilansowa zgodnie z uprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości, w celu określenia początkowego kosztu inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

➤ Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują

dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

➤ Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r. Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczych.

➤ MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych Grupie zacznie stosować standard od rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. aktywach netto przejmowanej jednostki.

➤ MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn.

wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Grupa zacznie stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach rekasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Grupa zastosuje zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

➤ Poprawki do MSSF 2009

Rada d.s. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

➤ Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

➤ Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

➤ KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa zacznie stosować KIMSF 12 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet d.s. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych

rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

➤ KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Grupa zacznie stosować KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Grupa zacznie stosować KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresu ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Grupa zacznie stosować KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

1. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

1.1 Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. jest rok kalendarzowy.

1.2 Okresem sprawozdawczym jest jeden miesiąc.

2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

2.1 Księgi rachunkowe Jutrzenka Holding spółka akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.

2.2 Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie spółki.

3. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów finansowych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Jutrzenka Holding S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za rok obrotowy właściwy dla jednostki dominującej. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w trakcie roku ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich nabycia lub do dnia ich sprzedaży.

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowana jest metoda pełna polegająca na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostkowych oraz dokonaniu wyłączeń i korekt.

Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia jednostki zależnej, aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według wartości godziwej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do notyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat, w pozostałej działalności operacyjnej.

Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

W przypadku, gdy zakres kontroli nad jednostką podporządkowaną zostaje zwiększony, wówczas transakcja taka jest rozpatrywana osobno. Dla nabywanych w wyniku takiej transakcji kolejnej części aktywów netto ustala się różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytej części aktywów netto. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wartości niematerialne wykazuje się na dzień bilansowy według wartości netto - czyli wartości początkowej równej cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Przez składnik wartości niematerialnych rozumie się możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów:

- 1) nie posiadający postaci fizycznej,
- 2) pozostający pod kontrolą spółki w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości,
- 3) z którego, według przewidywań, Jednostka gospodarcza, osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych spółki zaliczają w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje (w tym programy komputerowe),
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c) know-how,
- d) koszty prac rozwojowych,
- e) prawo wieczystego użytkowania gruntu.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie.

Spółki identyfikują środki trwałe jako te składniki:

- a) które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych oraz
- b) którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe spółki wyceniają na dzień bilansowy według wartości netto, czyli wartości początkowej równej cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia, powiększonej o koszty ulepszenia, skorygowanej o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu utraty wartości i pomniejszanej proporcjonalnie do okresu ich użytkowania o odpisy amortyzacyjne.

Wartość podlegająca amortyzacji to cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszona o wartość końcową tego składnika.

Przyjmuje się, że jest ona równa zeru chyba, że strona trzecia zobowiązała się do zakupu i można ustalić wartość końcową poprzez odniesienie do aktywnego rynku (jeżeli istnieje prawdopodobieństwo istnienia takiego rynku).

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem.

Wszystkie opusty handlowe i rabaty odejmuje się w celu uzyskania ceny zakupu.

Kluczowym czynnikiem, który jest uwzględniony przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej jest okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności:

- 1) oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej składnika aktywów lub wielkości produkcji,

- 2) oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych takich jak ilość zmian, w ciągu których składnik aktywów będzie używany, program remontów i konserwacji w danej jednostce gospodarczej oraz zabezpieczenie i konserwacja składnika aktywów w okresie przestojów,
- 3) technologiczna utrata przydatności wynikająca ze zmian lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt lub na daną usługę, do wytworzenia których wykorzystywany jest dany składnik aktywów,
- 4) prawne lub inne podobne ograniczenia dotyczące użytkowania składnika aktywów, takie jak wygaśnięcie terminu użytkowania z tytułu odnośnych umów leasingowych.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stosowanie dla celów bilansowych stawek wynikających z przepisów podatkowych jest możliwe jedynie w sytuacjach, kiedy stawki te odpowiadają szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego.

Okres lub stawkę i metodę amortyzacji środka trwałego ustala się na dzień przyjęcia do używania.

Dla poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych roczne stawki amortyzacyjne kształtowały się następująco:

- grunty - nie podlegają amortyzacji,
- wieczyste użytkowanie gruntów - nie podlega amortyzacji,
- budynki i budowle - 2,5 – 12,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny - 5% - 50%,
- środki transportowe - 12,5% - 29%,
- inne środki trwałe - 14% - 25%

Dla potrzeb ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym spółki stosują stawki amortyzacyjne wynikające z Załącznika nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 (Dz. U. Nr 106 z 1993 r. z późniejszymi zmianami).

Wartość końcowa jest kwotą netto, którą spółki spodziewają się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania składnika aktywów, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia.

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych środków trwałych jest przez spółki weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe w budowie w momencie ich rozliczania i przekazywania do użytkowania wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmujących sumę poniesionych przez spółkę kosztów budowy, montażu, ulepszenia i przystosowania do użytkowania w okresie od rozpoczęcia budowy (montażu) do dnia przyjęcia do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa do zbycia spółki klasyfikują aktywa trwałe (lub grupę, której zbycie jest planowane) jako przeznaczoną na sprzedaż jeśli jej wartość bilansowa zostanie odzyskana głównie w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie.

Aby warunki te były spełnione, aktywo (lub grupa) musi:

- 1) być dostępne do natychmiastowej sprzedaży w aktualnym stanie,
- 2) uzależnione jedynie od warunków typowych i zwyczajowych dla transakcji sprzedaży tego typu aktywów (lub grup),
- 3) jego sprzedaż musi być wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Dla potrzeb wyceny składnika aktywów finansowych po początkowym ujęciu kwalifikuje się aktywa finansowe do czterech następujących kategorii:

- (a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- (c) pożyczki i należności,
- (d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- (a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- (c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu, wszystkie zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązanym z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Należności z tytułu dostaw i usług w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne).

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

W spółkach odstępuje się od naliczania odsetek od należności.

W spółkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarządy spółek uznają to za zasadne.

Odpisu aktualizującego dokonuje w stosunku do należności:

- 1) od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 2) od dłużników w razie oddalenia wniosku o ogłoszenie ich upadłości, gdy ich majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- 3) kwestionowanych przez dłużnika oraz z zapłatą których dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- 4) stanowiących równowartość kwot podwyższających należność, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- 5) przeterminowanych (powyżej 6 miesięcy) lub nie przeterminowanych o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- w stosunku do należności przeterminowanych w przedziale od 180 dni do 365 dni spółki dokonują odpisów w wysokości 50% wartości należności,
 - przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.
- Spółki indywidualnie weryfikują potrzebę tworzenia odpisów.

Zapasy materiałów, towarów i wyrobów gotowych wycenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy.

Spółka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową zapasów, w której dla każdego składnika ujmuje obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Równolegle do ewidencji bilansowej spółki prowadzą ewidencję ilościową magazynową w oparciu o jednolity kod cyfrowy. Stany zapasów wynikające z ewidencji magazynowej uzgadniane są z ewidencją bilansową.

Materiały odpisuje w koszty w momencie ich wydania z magazynu według cen przeciętnych tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej ceny, a produkty gotowe w momencie wytworzenia.

Cena nabycia to rzeczywista cena zakupu powiększona o koszty zakupu. Do kosztów zakupu Spółka zalicza koszty bezpośrednie związane z zakupem, takie jak: koszty transportu, załadunku i przeładunku, ubezpieczenia. Do kosztów zakupu nie zalicza się żadnych kosztów pośrednich związanych z zakupem, np. kosztów utrzymania komórek zaopatrzenia. Cenę nabycia pomniejszają udzielone przez dostawcę rabaty, opusty. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia danego składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, jego wyceny Spółka dokonuje według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszt wytworzenia stanowią koszty bezpośrednie produkcji poszczególnych produktów gotowych (tj. wartości zużytych surowców, opakowań i poniesionej robocizny) oraz przypadająca na okres ich wytworzenia uzasadniona część kosztów pośrednich.

Do uzasadnionych kosztów pośrednich Spółki zaliczają zmienne koszty pośrednie produkcji oraz części stałych kosztów pośrednich produkcji, które odpowiadają normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży danego składnika aktywów, bez podatku od towarów i usług, pomniejszona o rabaty, skonta i inne opusty, należny podatek akcyzowy.

Produkcja w toku wyceniana jest na poziomie kosztów bezpośrednich tj. wartości zużytych surowców, opakowań i poniesionej robocizny.

Wartość produkcji nie zakończonej w trakcie roku obrotowego to różnica pomiędzy saldami kont produkcja w toku oraz rozliczenie produkcji.

Przychody i rozchody wyrobów gotowych i półfabrykatów wyceniane są w planowanym koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Do kosztu wytworzenia zaliczamy koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się:

- 1) kosztów będących konsekwencją nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- 2) kosztów ogólnego zarządu,
- 3) kosztów magazynowania,
- 4) kosztów sprzedaży produktów.

Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Na dzień bilansowy zapasy towarów wycenia się:

- 1) towary własne według rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- 2) towary obce w cenach nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

Przychody i rozchody towarów własnych wyceniane są w planowanym koszcie wytworzenia, natomiast przychody i rozchody towarów obcych w cenie nabycia.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych spółka dokonuje odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następować przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów spółek czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutów oraz umów spółek.

Kapitały własne dzielą się na:

- 1) kapitały podstawowe,
- 2) kapitały zapasowe,
- 3) kapitały rezerwowe.

Do kapitałów własnych zalicza się również:

- 1) zysk (stratę) z lat ubiegłych,
- 2) zysk (stratę) netto roku obrotowego,
- 3) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - w pozycji tej jako wielkość ujemna prezentowana jest zaliczkowa wypłata dywidendy z zysku roku bieżącego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się, co do zasady, według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne).

Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych i skutków toczącego się postępowania sądowego.

Jeżeli spółki spodziewają się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na koszty usług marketingowych wynikających z zawartych z kontrahentami umów.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe.

Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Rozliczenia międzyokresowe pasywów obejmują:

- 1) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- 2) rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów bieżącego okresu, których pokrycie nastąpi w przyszłości. Rozliczenia te stosuje się w odniesieniu do kosztów występujących nieperiodycznie, a wymagających równomiernego rozłożenia na poszczególne okresy sprawozdawcze.

Spółki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek przez kontrahentów i których kwotę zobowiązania można oszacować w wiarygodny sposób, z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Dotyczy to w szczególności kosztów z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku (rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje).

Przewidywane, lecz nie poniesione wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Przychody dotyczące przyszłych okresów, dla których w danym okresie sprawozdawczym nie ponosi się kosztów ich uzyskania rozlicza się w czasie.

Rozliczenia te obejmują:

- 1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- 2) równowartość darowizn lub dotacji nie podlegających zwrotowi, otrzymanych na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie, jeżeli nie zwiększają one kapitałów własnych, odpisuje się je stopniowo na pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych,
- 3) wartość przyjętych nieodpłatnie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych. Zwiększają one stopniowo pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, którego dotyczą. Czas i sposób rozliczania tych kosztów jest przede wszystkim uzasadniony ich charakterem, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty dotyczące danego roku obrotowego rozliczane są w ciągu 12 miesięcy, natomiast na koszty dotyczące okresu dłuższego niż rok obrotowy spółka podejmuje decyzję o okresie ich rozliczania.

Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wycenia się zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na dzień bilansowy.

Wycena transakcji w walucie obcej

Na dzień bilansowy, aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych, wykazane w księgach rachunkowych wycenia się odpowiednio według kursu kupna lub sprzedaży stosowanych w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta według ostatniej tabeli z dnia. Spółki stosują na dzień bilansowy następujące kursy:

- 1) przy wycenie składnika aktywów – kurs kupna stosowany w tym dniu przez bank, z którego usług spółki korzystają,
- 2) przy wycenie składnika pasywów – kurs sprzedaży stosowany w tym dniu przez bank, z którego usług spółki korzystają.

W rachunku zysków i strat różnice kursowe wykazywane są po ich skompensowaniu, jako nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi lub nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Zasady ustalania wyniku finansowego

Wynik finansowy stanowi wyrażony w pieniądzu, rezultat działalności osiągnięty w pewnym okresie (miesiąca, kwartału, roku obrachunkowego). Rezultat ten może być dodatni (zysk bilansowy) lub ujemny (strata bilansowa).

Elementami wyniku finansowego są:

- 1) przychody ze sprzedaży (przychody ze sprzedaży produktów, usług, materiałów i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe),

Pod pojęciem przychodów według MSR 18 „Przychody” rozumie się wpływy korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonifikat.

Niezależnie od sposobu dokumentowania przyznawanych odbiorcom bonusów ujmuje się ich wartość jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Rezerwy na bonusy należne, lecz do dnia bilansowego nieudokumentowane również korygują przychody ze sprzedaży oraz należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług.

- 2) koszty uzyskania przychodów (koszt własny sprzedaży produktów, usług, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe),
- 3) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Porównanie określonej grupy elementów wyniku umożliwia ustalenie różnych poziomów wyniku finansowego:

- 1) różnica między przychodami ze sprzedaży a kosztami ich uzyskania, informuje o wyniku brutto z działalności gospodarczej,
 - 2) po odjęciu od wyniku brutto podatku dochodowego, powstaje wynik netto.
- Spółki stosują kalkulacyjny wariant wyznaczania wyniku finansowego, w związku z czym rachunek zysków i strat sporządza w układzie kalkulacyjnym.
- Ustalanie wyniku finansowego metodą kalkulacyjną polega na:
- 1) dodaniu do siebie:
 - a) przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi,
 - b) pozostałych przychodów operacyjnych,
 - c) przychodów finansowych,
 - 2) odjęciu od tego kosztów własnych sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów, a zwłaszcza:
 - a) wartości sprzedanych towarów i materiałów w cenach nabycia,
 - b) kosztów wytworzenia sprzedanych produktów,
 - c) kosztów zarządu,
 - d) kosztów sprzedaży,
 - e) pozostałych kosztów operacyjnych,
 - f) kosztów finansowych,
 - g) podatku dochodowego oraz innych obowiązkowych zmniejszeń zysku.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentowa Grupy Kapitałowej oparta jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie Grupy odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą oferującą inne wyroby i usługi.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment słodki,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

Podział na segmenty geograficzne przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział segmentów geograficznych na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

Wyróżnione segmenty branżowe obejmują produkcję i sprzedaż poniżej wymienionych grup produktowych:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, bomboniery, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, wyroby wschodnie (prażone owoce), krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, herbat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Ziółopex, Appetita, Bakaliada i Siesta.

CZĘŚĆ IV

KOMENTARZ ORAZ NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2009 r.

1. Ustalenie danych porównywalnych

Zaprezentowano w części III E. Prezentowane okresy sprawozdawcze.

2. Stosowane kursy walut do przeliczenia wybranych danych finansowych za cztery kwartały 2009 roku

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono średnim kursem obowiązującym na dzień 31.12.2009 r. ogłoszonym przez NBP, natomiast wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2009 r. przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym tj.:

kurs na ostatni dzień miesiąca	2008 rok	2009 rok
styczeń	3,6260	4,4392
luty	3,5204	4,6578
marzec	3,5258	4,7013
kwiecień	3,4604	4,3838
maj	3,3788	4,4588
czerwiec	3,3542	4,4696
lipiec	3,2026	4,1605
sierpień	3,3460	4,0998
wrzesień	3,4083	4,2226
październik	3,6330	4,2430
listopad	3,7572	4,1431
grudzień	4,1724	4,1082
średni kurs	3,5321	4,3406
kurs min. w okresie	3,2026	3,9170
kurs max. w okresie	4,1848	4,8999

3. Aktywa i rezerwa na podatek odroczony

W okresie czterech kwartałów 2009 roku spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. ustaliły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi w łącznej kwocie 7 664 tys. zł.

Jednocześnie w omawianym okresie rozliczono na wynik finansowy 12 238 tys. zł. aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Ponadto w okresie raportowanym spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. utworzyły rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi w wysokości 11 609 tys. zł., a rozwiązały w wysokości 1 448 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy 2008 r. zwiększenie aktywów na podatek odroczony wynosiło łącznie 61 979 tys. zł., w tym z tytułu przejęcia Jutrzenki Colian Sp. z o.o. i Ziolopec Sp. z o.o. 40.090 tys. zł. oraz odniesione na wynik 2008 r. 21 889 tys. zł.

Jednocześnie w omawianym okresie 2008 r. rozliczono aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 25 663 tys. zł. w tym: na wynik finansowy 22 800 tys. zł. oraz na wartość aportową udziałów 2 863 tys. zł.

Ponadto w okresie czterech kwartałów 2008 r. spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. utworzyły rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi w wysokości 38 592 tys. zł. (w tym: z tytułu przejęcia jednostek 31 860 tys. zł.) a rozwiązały w wysokości 30 216 tys. zł. (w tym: odniesione na aktualizację udziałów 29 062 tys. zł.)

4. Odpisy aktualizujące

W okresie czterech kwartałów 2009 roku spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. ustaliły odpisy aktualizujące należności handlowe w łącznej kwocie 9 748 tys. zł., a rozliczyły 8 367 tys. zł. W okresie czterech kwartałów 2009 r. dodatkowo spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. utworzyły:

- odpisy aktualizujące wartość zapasów 187 tys. zł.
- odwróciły odpisy aktualizujące wartość zapasów 1 428 tys. zł.
- inne rezerwy na koszty 11 277 tys. zł.
- rozwiązały inne rezerwy na koszty 9 778 tys. zł.
- odpis aktualizujący wartość udziałów 993 tys. zł.
- odpis aktualizujący środki trwałe przeznaczone do sprzedaży 96 tys. zł.
- odwróciły odpis aktualizujący środki trwałe przeznaczone do sprzedaży 79 tys. zł.
- odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych 1 122 tys. zł.
- odwróciły odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych 1 509 tys. zł.

W okresie dwunastu miesięcy 2008 r. spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. zwiększyły odpisy aktualizujące należności handlowe na kwotę 7 754 tys. zł. oraz rozliczyły na wynik 2008 roku 7 793 tys. zł.

W okresie czterech kwartałów 2008 r. dodatkowo spółki Grupy Jutrzenka Holding S.A. utworzyły:

- 731 tys. zł. odpis aktualizujący wartość zapasów;
- 1 115 tys. zł. odpis aktualizujący wartość udziałów;
- 43 647 tys. zł. odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych;
- 1 015 tys. zł. odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży;
- 22 178 tys. zł. odpis aktualizujący wartość znaków towarowych.

Jednocześnie w tym samym okresie rozliczono odpisy aktualizujące z tytułu:

- 646 tys. zł. odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży
- 1 536 tys. zł. aktualizacji wartości zapasów

5. Sezonowość i cykliczność działalności

Prowadzoną działalność gospodarczą nie charakteryzuje sezonowość i cykliczność.

6. Rodzaj i kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał i wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem w spółkach Grupy Jutrzenka Holding S.A. nie wystąpiły istotne jednostkowo transakcje mające wpływ na pozycje i kwoty wpływające na sumę bilansową, kapitał i wynik finansowy netto.

7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie czterech kwartałów 2009 r. Jutrzenka Holding S.A. nie dokonywała emisji oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem Jutrzenka Holding S.A. dokonała skupu akcji własnych wg poniższego zestawienia.

Zakup akcji własnych w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 (dane w tys. zł.)						
data nabycia	wolumen	cena jednostkowa	Wartość	wolumen narastająco	provizja	cena nabycia
31/07/2009	86 000	0,00318	273	86 000	0,3	273,3
05/08/2009	80 000	0,00349	279	166 000	0,3	279,3
20/08/2009	68 000	0,00378	257	234 000	0,3	257,3
26/08/2009	79 753	0,00378	302	313 753	0,3	302,3
09/09/2009	112 247	0,00388	436	426 000	0,4	436,4
15/09/2009	73 000	0,00395	288	499 000	0,3	288,3
24/09/2009	83 000	0,00385	320	582 000	0,3	320,3
09/10/2009	93 000	0,00382	355	675 000	0,8	355,8
razem	x	x	2 510	675 000	3	2 513

Zarząd Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku nabył akcje własne realizując Uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jutrzenka Holding SA z dnia 19 czerwca 2009 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych spółki. Skup akcji odbywał się na podstawie opracowanego przez Zarząd szczegółowego programu nabywania akcji własnych.

Celem programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży. Zarząd pozostawia sobie również możliwość podjęcia decyzji o zmianie celu podstawowego programu wykupu akcji własnych.

Nabycie poszczególnych transzy było przez spółkę prezentowane szczegółowo w raportach bieżących.

8. Wypłacone i zadeklarowane dywidendy

Spółka dominująca Jutrzenka Holding S.A. w okresie czterech kwartałów 2009 r. wypłaciła dywidendę za rok 2008.

Zgodnie z uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19.06.2009 r., z podziału zysku za 2008 r. przeznaczono na wypłatę dywidendę kwotę 4 301 tys. zł. Dzień dywidendy ustalono na 10 sierpnia 2009 r. Wysokość dywidendy została ustalona na 0,03 zł. na akcję. Dzień wypłaty dywidendy wyznaczono na 28 sierpień 2009 r.

W spółkach zależnych nie wypłacano dywidendy.

9. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

10. Stan i struktura skonsolidowanych aktywów trwałych

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Aktywa trwałe	568 561	587 848
I. Wartości niematerialne i prawne	272 442	270 825
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	272 442	270 825
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		48
1. Wartość firmy -jednostki zależne		48
2. Wartość firmy -jednostki współzależne		
3. Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	255 806	272 076
1. Środki trwałe	253 434	268 702
a) grunty	40 566	40 566
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	125 195	130 426
c) urządzenia techniczne i maszyny	78 013	85 290
d) środki transportu	7 449	9 647
e) inne środki trwałe	2 211	2 773
2. Środki trwałe w budowie	2 337	3 339
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	35	35
IV. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	765	765
1. Nieruchomości	765	765
2. Wartości niematerialne i prawne		-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 548	44 134
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 548	44 054
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		80

W tym: stan skonsolidowanych wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	15 741	17 638
- oprogramowanie komputerowe	3 848	4 898
- pozwolenie wodno - prawne	11 750	12 511
- licencje	143	229
d) inne wartości niematerialne i prawne	256 701	253 186
- w tym znaki towarowe	256 564	253 005
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	272 442	270 825

Na dzień 31 grudnia 2009 r. spółki grupy Jutrzenka Holding S.A. posiadają następujące znaki towarowe o nieznaczonym okresie użytkowania, które nie podlegały amortyzacji:

- - Grzeški o wartości 182 293 tys. zł.
- - Goplana o wartości 39 617 tys. zł.
- - Celmar o wartości 1 500 tys. zł.
- - Hellena o wartości 25 330 tys. zł.
- - Ziółopex o wartości 5 789 tys. zł.
- - Colino o wartości 3 tys. zł.
- - Vigora o wartości 1 006 tys. zł.
- - Appetita o wartości 1 026 tys. zł.

W tym : zmiany stanu skonsolidowanych środków trwałych

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	40 566	150 506	190 700	17 219	5 503	404 494
Zwiększenia, z tytułu:		609	8 088	848	144	9 689
- nabycia środków trwałych		609	8 038	815	141	9 603
- przyjęcia środków trwałych w budowie						
- nabycia						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu						
- przeszacowania			25	8		33
- inne			25	25	3	53
Zmniejszenia, z tytułu:		22	1 608	1 594	45	3 269
- zbycia			343	1 422		1 765
- likwidacji		22	764	83	29	898
- sprzedaży spółki zależnej						
- oddanie z inwestycji do użytkowania						
- przeszacowania			7	89	16	112
- inne			494			494
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	40 566	151 093	197 180	16 473	5 602	410 914
Umorzenie na dzień 01.01.2009		20 080	105 410	7 572	2 730	135 792

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Zwiększenia, z tytułu:		5 826	14 808	2 608	683	23 925
- amortyzacji		5 826	14 767	2 593	681	23 867
- przeszacowania			25	1		26
- inne			16	14	2	32
Zmniejszenia, z tytułu:		8	1 051	1 156	22	2 237
- likwidacji		8	761	59	19	847
- sprzedaży			188	1 041		1 229
- przeszacowania			6	56	3	65
- inne			96			96
Umorzenie na dzień 31.12.2009	-	25 898	119 167	9 024	3 391	157 480
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	40 566	125 195	78 013	7 449	2 211	253 434
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008	40 566	130 426	85 290	9 647	2 773	268 702

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu 01.01.2008 r.	7 701	86 174	151 419	13 147	3 369	261 810
b) zwiększenia (z tytułu)	32 960	65 490	40 352	5 007	2 147	145 956
- zwiększenie z tyt. połączenia jednostek gospodarczych Ziolopec	472	12 343	3 532	2 291	57	18 695
- zwiększenie z tyt. połączenia jednostek gospodarczych Jutrzenka Colian	32 316	23 194	9 294	292	480	65 576
- przyjęcia do użytkowania	172	29 953	27 526	2 424	1 610	61 685
c) zmniejszenia (z tytułu)	95	1 158	1 071	935	13	3 272
- sprzedaży	95	1 153	142	935		2 325
- darowizny			43			43
- likwidacji		5	886		13	904
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2008 r.	40 566	150 506	190 700	17 219	5 503	404 494
e) skumulowana umorzenie na początek okresu 01.01.2008 r.		14 384	91 475	5 899	2 132	113 890
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		5 696	13 935	1 673	598	21 902
- zwiększenie z tyt. połączenia jednostek gospodarczych Ziolopec		132	146	140	3	421
- zwiększenie z tyt. połączenia jednostek gospodarczych Jutrzenka Colian		1 011	1 398	71	167	2 647
- planowanej amortyzacji środków trwałych		4 580	13 398	2 320	464	20 762
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		27	983	896	5	5 899
- zaokrąglenia/różnice kursowe			- 24	38	-31	-17
g) skumulowana umorzenie na koniec okresu 31.12.2008 r.		20 080	105 410	7 572	2 730	135 792
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2008 r.	40 566	130 426	85 290	9 647	2 773	268 702
i) wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.2008	7 701	71 790	59 944	7 248	1 237	147 920

11. Stan zapasów

Zapasy	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
a) materiały	18 222	17 751
b) półprodukty i produkty w toku	2 391	1 736
c) produkty gotowe	22 291	19 102
d) towary	6 077	6 303
e) zaliczki na dostawy	153	80
Zapasy, razem	49 134	44 972

12. Stan należności krótkoterminowych

Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
1. Należności od jednostek powiązanych	2 408	5 435
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 408	5 435
- do 12 miesięcy	2 408	5 435
- powyżej 12 miesięcy		
2. Należności od pozostałych jednostek	127 275	161 752
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	123 100	144 345
- do 12 miesięcy	122 990	144 345
- powyżej 12 miesięcy	110	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 135	16 684
c) inne	1 040	723
Razem wartość netto	129 683	167 187

13. Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy

Na dzień 31.12.2009 r. dla pracowników Jutrzenka Colian sp. z o.o. oraz Ziółopex sp. z o.o. wysokość rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz niewykorzystanych urlopów wyliczono metodą aktuarialną.

Rezerwa na odprawy emerytalne i odprawy rentowe

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno.

Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań spółek z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw rentowych. Podstawą do kalkulacji rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką spółki zobowiązują się wypłacić na podstawie odpowiednich regulacji. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej, zgodnie z odpowiednimi regulacjami,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego,
- współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy (zgodnie z odpowiednimi regulacjami).

Dyskonto aktuarialne

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 30 czerwca 2009 roku. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, dokonywanych na powiększenie rezerwy na pracownika.

Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółki.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych spółek. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Oszacowanie aktuarialne należnych a niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno.

Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań spółek z tytułu należnych lecz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych. Kwota rezerwy na należne lecz niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została obliczona w oparciu o informacje otrzymane od spółek jako iloczyn następujących czynników:

- liczby dni niewykorzystanego urlopu przypadającego na pracownika,
- dziennej stawki urlopowej przypadającej na pracownika,
- prawdopodobieństwa dotrwania pracownika w statusie zatrudniony do daty wypłaty świadczenia.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu należnych a niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

14. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Organizacja Grupy oparta jest na segmentach określonych w podziale na rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług.

W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, bomboniery, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, wyroby wschodnie (prażone owoce), krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grzeški, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Helleną;
- kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, herbat i dodatków cukierniczych pod markami Ziolopec, Appetita, Bakaliada oraz Siesta.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące obszarów geograficznych oparte o lokalizację odbiorców Grupy. W ramach niego wyróżniono przychody ze sprzedaży oraz koszty z nimi związane osiągnięte w kraju i poza nim.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	okres 01.01.2009 - 31.12.2009	okres 01.01.2008 - 31.12.2008
kraj	544 974	505 692
eksport	36 180	30 163
razem	581 154	535 855
Koszt wytworzenia produktów/wartość sprzedanych towarów i materiałów	okres 01.01.2009 - 31.12.2009	okres 01.01.2008 - 31.12.2008
kraj	335 233	318 555
eksport	25 689	23 594
razem	360 922	342 149
Wynik na sprzedaży	okres 01.01.2009 - 31.12.2009	okres 01.01.2008 - 31.12.2008
kraj	209 741	187 137
eksport	10 491	6 569
razem	220 232	193 706

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r.

Wyniki finansowe segmentów branżowych osiągnięte w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

	Segmenty branżowe						Razem Grupa
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ogółem	426 459	48 739	105 997	18 045	741		599 981
Sprzedaż na zewnątrz	420 417	48 568	102 519	8 909	741		581 154
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Pozostałe przychody operacyjne	6 042	171	3 478	9 136			18 827
Koszty segmentu	369 212	54 479	98 756	10 367	1 282		534 096
Pozostałe koszty operacyjne	823	483	3 747	7 978	295		13 326
Wynik segmentu	56 424	-6 223	3 494	-300	-836		52 559
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-832		-832
Zysk z działalności operacyjnej	56 424	-6 223	3 494	-300	-836		52 559
Przychody finansowe	2 097		108	1 426	4		3 635
Koszty finansowe	1 676	2 589	1 479	1 111			6 855
Zysk przed opodatkowaniem	56 845	-8 812	2 123	15	-832		49 339
Odpis wartości firmy				48			48
Podatek dochodowy	10 269	672	593	3 711			15 245
Zysk netto roku obrotowego	46 576	-9 484	1 530	-3 744	-832		34 046
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	15 413	3 925	937	3 580	7	-17	23 845
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 296	761	9	83			2 149
Odpis aktualizujący wartość firmy							
Odpis aktualizujący wartość zapasów	160		727				887
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	421	22	985				1 428
Odpis aktualizujący wartość należności			1 980	7 473	295		9 748
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności			883	7 484			8 367
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych				1 509			1 509
Odpis aktualizujący wartość udziałów				976		-976	0



Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku

	Segmenty branżowe						
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Wyceny finansowe przychody				455			455
Pozostałe koszty			18	2 241			2 259
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych							
Skonsolidowane aktywa ogółem	810 142	101 478	77 964	849 452	239	-1 038 132	801 143
Aktywa segmentu	810 142	101 478	77 964	849 452	239	-1 038 132	801 143
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							
Skonsolidowane pasywa ogółem	219 100	33 690	69 513	1 516 733	239	-1 038 132	801 143
Pasywa segmentu	219 100	33 690	69 513	1 516 733	239	-1 038 132	801 143
Nakłady inwestycyjne na:	5 948	2 637	3 273	592	2	-501	11 951
rzeczowe aktywa trwałe	5 747	2 637	92	91	2		8 569
wartości niematerialne i prawne	201		3 181				3 382
inwestycje długoterminowe				501		-501	0

Wyniki finansowe segmentów branżowych osiągnięte w okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	456 762	34 304	52 862	7 367	2 228		553 523
Sprzedaż na zewnątrz	438 704	34 297	51 192	9 928	1 735		535 856
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Pozostałe przychody operacyjne	18 058	7	1 670	-2 561	493		17 667
Koszty segmentu	403 089	49 450	50 676	9 541	2 490		515 246
Pozostałe koszty operacyjne	12 081	100	2 879	50 110			65 170
Wynik segmentu	41 592	-15 246	-693	-52 284	-262		-26 893
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-155		-155
Zysk z działalności operacyjnej	41 592	-15 246	-693	-52 284	-262		-26 893



Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody finansowe	409		109	1 853	1		2 372
Koszty finansowe	4 325	2 756	2 035	2 265	470		11 851
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych							
Zysk przed opodatkowaniem	37 676	-18 002	-2 619	-52 696	-731		-36 372
Podatek dochodowy	1 750		12	-3 551			-1 789
Odpis wartości firmy				24			24
Zysk netto roku obrotowego	35 926	-18 002	-2 631	-49 169	-731		-34 607
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	16 782	4 086	440	671	7		21 986
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	894	1 037	7	7		8	1 953
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych				378			378
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe				66			66
Odpis aktualizujący wartość zapasów	127	22	117	741			1 007
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy			1 595	1 072			2 667
Odpis aktualizujący wartość należności	4 079		891	130			5 100
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	5 994			798			6 792
Rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa trwałe do zbycia				650			650
Odpis aktualizujący aktywa trwałe do zbycia				1 015			1 015
Odpis aktualizujący udziały				836			836
Pozostałe przychody niepieniężne-wyceny				1 128			1 128



Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pozostałe koszty niepieniężne				3 128			3 128
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych							
Skonsolidowane aktywa ogółem	847 151	98 909	82 171	841 792	861	-1 044 224	826 660
Aktywa segmentu	847 151	98 909	82 171	841 792	861	-1 044 224	826 660
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							
Skonsolidowane pasywa ogółem	213 335	39 253	82 171	1 535 264	861	-1 044 224	826 660
Pasywa segmentu	213 335	39 253	82 171	1 535 264	861	-1 044 224	826 660
Nakłady inwestycyjne na:	19 689	10 051		21 079	20		50 986
rzeczowe aktywa trwałe	18 524	7 142	147	991	20		26 824
inwestycje długoterminowe		2 850					2 850
wartości niematerialne i prawne	880			2 126			3 006
nieruchomości inwestycyjne	285	59		17 962			18 306

Wartości nieprzypisane w rachunku do poszczególnych segmentów stanowią w całości pozycje wynikowe Jutrzenki Holding S.A., spółki zagranicznej Celmar Trading w Rumunii (jednostka dominująca nie jest w stanie wiarygodnie podzielić działalności spółki rumuńskiej zgodnie z wydzielonymi segmentami operacyjnymi) oraz spółki Colian Logistic sp. z o.o. Jako działalność zaniechana prezentowane są dane spółki zagranicznej Kolanski Trade Ukraina. Przychody i koszty wytworzenia segmentów branżowych ewidencjonowane są bezpośrednio w systemie adekwatnie do przypisanego asortymentu.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe dzielone są na dwie kategorie – koszty bezpośrednio i pośrednio przypisane do segmentu.

Koszty pośrednio przypisane do segmentu rozdzielane są głównie kluczem podziałowym relacji wartościowej sprzedaży segmentu do sprzedaży ogółem np. koszty transportu. Pozostałe koszty i przychody operacyjne oraz finansowe w pozycjach możliwych do zidentyfikowania przypisywane są bezpośrednio do wyników segmentu. Pozycje wspólne, trudne do rozdzielenia ujmowane są w pozycjach nieprzypisanych.

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat identyfikowane są indywidualne np. amortyzacja wg przypisanych do poszczególnych segmentów środków trwałych oraz odpisy aktualizujące i rezerwy. Również pozycje bilansowe oraz nakłady inwestycyjne w identyfikowalnych pozycjach przydzielone zostają do poszczególnych segmentów, pozycje wspólne ujmowane są w wartościach nieprzypisanych.

15. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej (połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych, inwestycje długoterminowe, restrukturyzacja i zaniechanie działalności)

W dniu 24.02.2009 roku spółka dominująca Jutrzenka Holding S.A. założyła spółkę Colian Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku (jest jej jedynym udziałowcem) z kapitałem zakładowym 5 tys. zł. - akt notarialny z dnia 24.02.2009 r. repertorium A 1573 /2009 dotyczący umowy spółki Colian Logistic sp. z o.o.

Objęcie kontrolą nastąpiło w dniu zawarcia umowy spółki tj. 24.02.2009 r., udziały zostały opłacone gotówką.

W dniu 20.07.2009 r. odbyło się nadzwyczajne zgromadzenie wspólników, na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego spółki Colian Logistic sp. z o.o. o kwotę 495 tys. zł. tj. z kwoty 5 tys. zł. W następstwie podwyższenia kapitału utworzono 9 900 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości 50,00 zł. każdy. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale w ilości 9 900 objęła Jutrzenka Holding S.A. i pokryła je wkładem pieniężnym.

W III kwartale 2009 r. spółka rozpoczęła prowadzenie działalności gospodarczej, świadczy usługi logistyczne i przechowalnicze dla spółek Grupy.

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano żadnej z prowadzonych działalności produkcyjnych.

Przewiduje się zaniechanie prowadzonej działalności handlowej na terenie Ukrainy przez spółkę Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku przez likwidację spółki.

Uchwały Zarządu spółek Ziolopec sp. z o.o. i Jutrzenka Holding S.A. w sprawie celowości likwidacji, udzielające jednocześnie pełnomocnictwa do wszelkich czynności związanych z podjęciem uchwały zgromadzenia wspólników o likwidacji spółki zostały podjęte dnia 16 lutego 2009 r. Dane o przychodach, kosztach i wynikach działalności spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane są jako działalność przewidziana do zaniechania. W okresie czterech kwartałów 2009 r. ograniczano stopniowo prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów.

Wyniki działalności zaniechanej dla sprawozdania skonsolidowanego:

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody	746	2 229
Koszty (-)	1 578	2 960
Zysk / strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-832	-731
Zysk / strata ujęty w momencie przeszacowania do wartości godziwej pomniejszony o koszty zbycia		
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-832	-731
Podatek dochodowy (-), w tym dotyczący:	-	-
- zysku / straty na działalności zaniechanej	-	-
- zysku / straty z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia	-	-
Wynik netto na działalności zaniechanej	-832	-731

Główne grupy aktywów i zobowiązań zaklasyfikowane jako przeznaczone do likwidacji dla sprawozdania skonsolidowanego:

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2009	31.12.2008
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16	23
Zapasy	87	210
Należności krótkoterminowe	90	617
Środki pieniężne	45	11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Razem aktywa	239	861
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 271	1 148
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	1	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Przepływy środków pieniężnych netto dotyczące działalności zaniechanej dla sprawozdania skonsolidowanego:

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przepływy z działalności operacyjnej	35	-160
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1	-20
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Zmiana środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	34	-180

W rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. dla sprawozdania jednostkowego Jutrzenka Holding S.A. działalność operacyjna prowadzona przez spółkę do dnia 30 czerwca 2008 r. prezentowana jest jako działalność zaniechana.

W 2009 r. dotyczyła pozycji ujętych w sprawozdaniu finansowym, a korygujących okres prowadzenia działalności operacyjnej.

W dniu 30 czerwca 2008 r. przedsiębiorstwo Jutrzenka Holding S.A. zostało wniesione aportem do Jutrzenka Colian sp. z o.o. i tam kontynuowana jest działalność produkcyjna.

Wyniki działalności zaniechanej dla sprawozdania jednostkowego Jutrzenka Holding S.A.

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody	-2	244 360
Koszty (-)	762	249 523
Zysk / strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-764	-5 163
Zysk / strata ujęty w momencie przeszacowania do wartości godziwej pomniejszony o koszty zbycia		
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-764	-5 163
Podatek dochodowy (-), w tym dotyczący:	-228	4 742
- zysku / straty na działalności zaniechanej	-228	4 742
- zysku / straty z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia	-	-
Wynik netto na działalności zaniechanej	-992	-9 905

Przepływy środków pieniężnych netto dotyczące działalności zaniechanej dla sprawozdania jednostkowego Jutrzenka Holding S.A.:

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przepływy z działalności operacyjnej	-992	25 755
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-28 023
Przepływy z działalności finansowej	-	-57 273
Zmiana środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	-992	-59 541

16. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 12 miesięcy 2009 r.		
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	jednostka zależna	kwota
sprzedaż materiałów i towarów		6 792 tys. zł.
sprzedaż produktów		35 660 tys. zł.
sprzedaż środków trwałych		25 tys. zł.
zakup produktów, usług, towarów i materiałów		1 824 tys. zł.
zakup znaków towarowych		3 181 tys. zł.
stan należności na 31.12.2009 r.		8 750 tys. zł.
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		23 tys. zł.
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	jednostka zależna	kwota
stan należności na 31.12.2009 r.		1 778 tys. zł.

stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		3 108 tys. zł.
sprzedaż produktów		3 144 tys. zł.
sprzedaż towarów i materiałów		226 tys. zł.
zakup produktów, towarów i materiałów		43 739 tys. zł.
przekazana darowizna środka trwałego		12 tys. zł.
Celmar Trading Bukareszt	jednostka zależna	kwota
zakup produktów, towarów		5 224 tys. zł.
stan zobowiązań handlowych na 31.12.2009 r.		7 483 tys. zł.
Kolanski Trade Donieck	jednostka zależna	kwota
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		1 271 tys. zł.
zakup produktów, towarów		264 tys. zł.
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	jednostka powiązana kapitałowo	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		1 406 tys. zł.
sprzedaż znaków towarowych		3 181 tys. zł.
otrzymana darowizna środka trwałego		12 tys. zł.
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		85 tys. zł.
stan należności na 31.12.2009 r.		16 tys. zł.
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		532 tys. zł.
Colino	jednostka powiązana osobowo	kwota
sprzedaż usług		18 tys. zł.
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		2 tys. zł.
Jutrzenka Holding S.A.	Jednostka dominująca	kwota
sprzedaż usług		30 tys. zł.
zakup usług		64 tys. zł.
Colman sp. z o.o.	jednostka powiązana kapitałowo	kwota
zakup usług		2 tys. zł.
Colian Logistic Sp. z o.o.	jednostka powiązana kapitałowo	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług		5 055 tys. zł.
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		349 tys. zł.
stan należności na 31.12.2009 r.		986 tys. zł.

zakup produktów, towarów, materiałów i usług		1 716 tys. zł.
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	jednostka powiązana kapitałowo	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług		501 tys. zł.
stan zobowiązań na 31.12.2009 r.		610 tys. zł.

Wymieniając transakcje z jednostkami powiązanymi informujemy, że w okresie czterech kwartałów 2009 r. udzielono dla Ziółopex sp. z o.o. Piątek Mały pożyczek w kwocie 1500 tys. zł. przez Ziółopex sp. z o.o. Wykroty oraz 4 500 tys. zł. przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. Dla Colman sp. z o.o. pożyczki w kwocie 15 tys. zł. udzielił Pan Jan Kolański.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. nastąpiła spłata pożyczki od firmy Ziółopex sp. z o.o. Piątek Mały na rzecz Jutrzenka Holding S.A. w kwocie 250 tys. zł.

Transakcje z jednostkami powiązanymi spółek Grupy Jutrzenka Holding S.A. konsolidowanych metoda pełną zostały objęte korektami w pełnym zakresie.

17. Uczestnictwo pracowników w kapitale własnym

Zgodnie ze złożonym spółce oświadczeniem Pan Jan Kolański zobowiązał się przekazać w formie darowizny pracownikom i osobom, o których mowa poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki, za każdą nabytą akcję serii C, pod warunkiem, iż w dniu darowizny nadal pozostawać będą w stosunku pracy ze spółką, której byli pracownikami lub będą nadal współpracować na podstawie innego niż stosunek pracy stosunku prawnego ze spółką, w której pracowały lub z którą współpracowały w dniu objęcia akcji serii C.

Uprawnieni pracownicy otrzymają jako darowiznę za każdą nabytą przez nich akcję serii C, następującą liczbę akcji:

- wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,
- dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,
- kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,
- kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.
- specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

Jednocześnie Pan Jan Kolański zastrzegł sobie prawo realizacji darowizny w formie pieniężnej, czyli przekazania uprawnionym osobom w pieniądzu wartości rynkowej, powyżej określonych akcji Jutrzenki, na dzień dokonania darowizny.

Ponadto zastrzegł sobie również prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszego zobowiązania, przed zawarciem umowy zobowiązującej do zawarcia umowy darowizny w przypadku, gdyby wykonanie powyższego zobowiązania nie mogło nastąpić bez uszczerbku dla jego sytuacji finansowej.

Wyraził jednocześnie zgodę, aby szczegółowe warunki dokonania darowizny oraz spis uprawnionych osób określił Regulamin Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich, który zostanie przyjęty przez upoważniony do tego przez Walne Zgromadzenie Zarząd Emitenta.

W związku z § 3 Uchwały Nr 6 z dnia 26 kwietnia 2007 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz oświadczeniem Pana Jana Kolańskiego z dnia 11 czerwca 2007 złożonym Spółce i dotyczącym darowizny akcji na rzecz pracowników i menedżerów spółki, Zarząd uchwalił w dniu 15 czerwca 2007 roku Regulamin Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich. Zgodnie z powyżej wskazaną Uchwałą regulamin został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą spółki.

W spółkach objętych programem opcji menadżerskich wynik finansowy za poszczególne okresy obciążany jest proporcjonalnie do terminów trwania programu operacyjnego, następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	598	445
Ziolopec Sp. z o.o.	183	148
Colian Logistic Sp. z o.o.	30	
Jutrzenka Holding S.A.		110

18.Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	18	206
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18	206
- do 12 miesięcy	18	206
b) wobec jednostki dominującej		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
c) wobec pozostałych jednostek	168 615	207 191
- kredyty i pożyczki, w tym:	96 819	100 358
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		21
- z tytułu leasingu	33	21
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	63 869	96 384
- do 12 miesięcy	63 869	96 384
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	5	11
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 184	7 697
- z tytułu wynagrodzeń	1 408	2294
- inne (wg rodzaju)	297	426
- z tytułu dywidendy		
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	297	426
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	64	1
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	64	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	168 697	207 398

19. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych

Całość zobowiązań z tytułu zaciągniętych przez spółki grupy kredytów bankowych kwalifikuje się do pozycji krótkoterminowej.

Kredyty zostały wycenione i ujęte w bilansie według wartości nominalnej, z naliczonymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2009 r.

W związku z przeniesieniem własności przedsiębiorstwa Jutrzenka S.A. na Jutrzenkę Colian sp. z o.o. czego skutkiem było przejęcie długów przez Jutrzenkę Colian sp. z o.o. związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo Jutrzenki S.A., Jutrzenka S.A. udzieliła poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę spłaty 115 mln zł. Poręczenie zostało udzielone na całość wierzytelności na okres spłaty. Poręczenie zostało udzielone bezpłatnie. Jutrzenka S.A. jest właścicielem 100% udziałów Jutrzenki Colian sp. z o.o. Stan zobowiązania warunkowego z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 75 000 tys. zł.

W okresie czwartego kwartału 2009 r. spółka Jutrzenka Colian Sp. z o.o. spłaciła ratę kredytu na kwotę 10 000 tys. zł. wraz z odsetkami.

Aneksm numer V z dnia 25.01.2010 r. do umowy kredytowej dla Ziółopex sp. z o.o. zmieniono od dnia 29.01.2010 r. limit kredytowy w PKO BP S.A. do kwoty 12 000 tys. zł. przedłużając jednocześnie spłatę kredytu do dnia 12.03.2010 r.

Aneksm numer 7 z dnia 27.01.2010 r. do umowy kredytowej dla Jutrzenka Colian sp. z o.o. zmieniono od dnia 29.01.2010 r. kwotę kredytu w PKO BP S.A. do kwoty 45 000 tys. zł. przedłużając jednocześnie spłatę kredytu do dnia 12.03.2010 r.

Kredyty pozostające do spłaty na dzień 31.12.2009 r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu, pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu, pożyczki pozostała do spłaty	Waluta kredytu	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Regionalny Oddział Korporacyjny w Bydgoszczy	75 000	zł.	75 248	zł.	WIBOR1M+marża	27.01.2010	Przewłaszczenie na zabezpieczenie maszyn i urządzeń na kwotę 109.147 tys..zł. Łączna hipoteka kaucyjna do kwoty 15 mln na nieruchomości w Bydgoszczy KW 7711;17712;17713;17714; 15428;6262;65368 oraz łączna hipoteka kaucyjna do kwoty 20 mln na nieruchomości w Bydgoszczy KW 63183;56855; 62456 KW BY1B/00055966/6 oraz hipoteka do 4 mln w Bydgoszczy KW 17840. Hipoteki wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych. Zastaw rejestrowy na zapasach 10 mln Poręczenie na zasadach ogólnych przez Jutrzenka Holding S.A. oraz nieodwołalne pełnomocnictwa do rachunków bankowych. Aneks nr 6 z dnia 01.12.2009 r. do umowy kredytowej przedłużono termin spłaty kredytu na dzień 27.01.2010 r.
PKO BP S.A.	Regionalny Oddział Korporacyjny w Bydgoszczy	27 200	zł.	21 571	zł.	WIBOR1M+marża	27.01.2010	Zastaw rejestrowy na akcjach Jutrzenka Holding S.A. 1 700 tys. szt. należących do Ziółopex sp. .z o.o. Piątek Mały; przeniesienie własności na maszynach i urządzeniach oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej do 8 061 tys. zł.; zastaw rejestrowy na zapasach do 15.000 tys. zł.; hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wykrotach KW 25287 15 000 tys. zł.; hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Piątku Małym KW 53987 i KW 55037 i Piątku Wielkim KW 56852 7 000 tys. zł. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; klauzula potrącenia z rachunku bankowego.
Razem				96 819	zł.			

CZĘŚĆ V**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU
ZA IV KWARTAŁ 2009 r.**

Podstawa prawna: § 87 ust.2-10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 33 poz.259).

Wszystkie informacje znajdujące się poniżej stanowią jedynie uzupełnienia skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2009 r.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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 procentowego 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 skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2009 r., zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami, następujący akcjonariusze posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

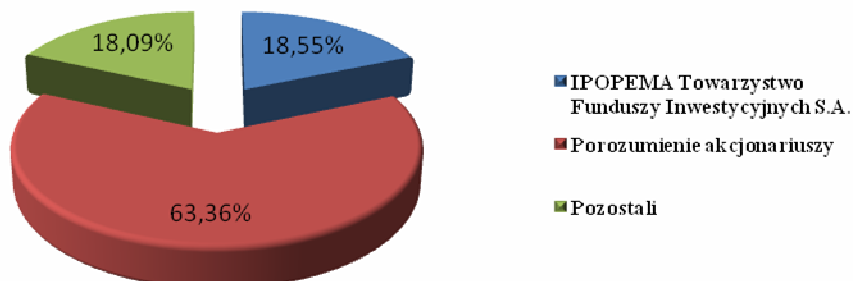
- I. Podmioty działające w porozumieniu, dotyczącym wspólnego nabywania akcji emitenta oraz wykonywania prawa głosu na WZ Spółki, posiadają 90 830 500 sztuk akcji Jutrzenka Holding S.A., co stanowi 63,36% udziału w kapitale zakładowym oraz daje prawo do wykonywania 63,36 % głosów na WZ Spółki.

W skład porozumienia wchodzi następujące osoby i podmioty prawne:

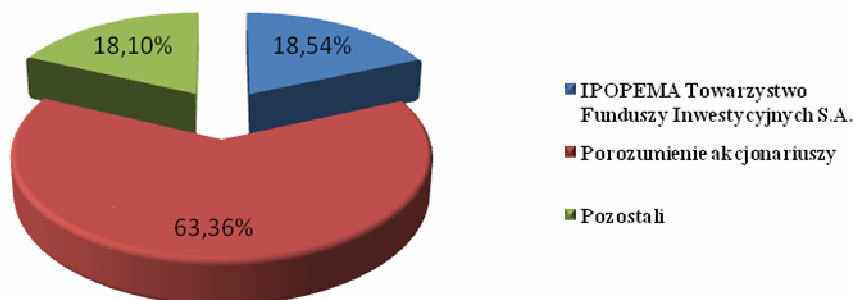
1. Barbara Kolańska - posiada 5 000 000 akcji, co stanowi 3,49% udziału w kapitale zakładowym i 3,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki;
 2. Ziółopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym - posiada 85 587 600 akcji, co stanowi 59,70% udziału w kapitale zakładowym i 59,67% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki;
 3. Jan Kolański - posiada 242 900 sztuk akcji imiennych, co stanowi 0,17% udziału w kapitale zakładowym i 0,20% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki.
- II. IPOPEMA TFI SA - posiada 26 590 880 akcji, co stanowi 18,55% udziału w kapitale zakładowym i 18,54% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

lp.	Akcjonariusz	l. akcji	% akcji	l. głosów	% głosów
1	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	26 590 880	18,55	26 590 880	18,54
2	Porozumienie akcjonariuszy	90 830 500	63,36	90 873 300	63,36
3	Pozostali	25 938 080	18,09	25 970 080	18,10

% akcji



% głosów



Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające, nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.

Zarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania poprzedniego raportu giełdowego	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu giełdowego
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 221 500 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 221 500 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	12 000 akcji na okaziciela	12 000 akcji na okaziciela
Zofia Suska	Prokurent	1 400 akcji na okaziciela	1 400 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,
Członek Sylwester Maćkowiak – nie posiada akcji .

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (powyżej 10% kapitałów własnych) - Grupy.

Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 31.12.2009 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Jutrzenka Holding S.A.	tys. zł.
Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Holding	985
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Holding	47
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	
Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Colian	1 276
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian	500
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	
Razem sprawy z powództwa Ziołopex	589
Razem sprawy przeciwko Ziołopex	272
Ogółem	3 669

Dodatkowo toczą się postępowania przed organem podatkowym w przedmiocie zwrotu nadpłaty w podatku od czynności cywilno-prawnych uiszczonych w związku z podwyższeniem kapitału.

Jutrzenka Holding S.A.	tys. zł.
Razem o zwrot PCC	68
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	
Razem o zwrot PCC	3 743
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	
Razem o zwrot PCC	6
Ogółem	3 817

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia 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 związku z przeniesieniem własności przedsiębiorstwa Jutrzenki Holding SA na Jutrzenkę Colian sp. z o.o. (RB nr 37/2008 z dnia 1 lipca 2008 roku), czego skutkiem było przejęcie długów przez Jutrzenkę Colian sp. z o.o. związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo Jutrzenki SA, Jutrzenka Holding SA udzielił poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez PKO BP SA z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę 115 mln zł. (zadłużenie z tytułu przejętych kredytów na dzień podpisania poręczenia wynosi 100 mln zł.).

Poręczenie zostało udzielone na całość wierzytelności na okres spłaty. Jutrzenka Holding S.A. jest właścicielem 100% udziałów Jutrzenki Colian sp. z o.o.

Z uwagi na spłatę części kredytów przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. bank ograniczył powyżej wymienione poręczenie do kwoty 75 mln zł.

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 Grupie nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w prezentowanym raporcie, które mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy oraz na możliwość realizacji zobowiązań.

Spółki Grupy nie były i nie są zaangażowane w opcje walutowe i inne walutowe instrumenty pochodne.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Rozwój Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. warunkują czynniki zewnętrzne, niezależne od niej, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością.

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ na wyniki Grupy są:

- sytuacja makroekonomiczna w kraju oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza wywiera istotny wpływ zarówno na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju w poszczególnych segmentach rynku spożywczego, jak i na jego strukturę,
- sytuacja makroekonomiczna na świecie i kształtowanie się popytu konsumenckiego w segmentach rynku spożywczego na rynkach, na których działa Grupa,
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym ziarna kakaowego na giełdach towarowych, cen opakowań opartych na pochodnych granulatu do tworzyw sztucznych oraz opakowań kartonowych,
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR do ZŁ., USD do ZŁ. i GBP do ZŁ., które mają wpływ na osiągane przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców,
- wzrost ryzyka gospodarczego w kraju i ograniczenia limitów kredytów kupieckich udzielanych przez firmy ubezpieczeniowe, powodujące spadek wzajemnych obrotów

między podmiotami gospodarczymi aktywnie zarządzającymi ryzykiem kredytowym,

- sytuacja na rynkach finansowych oraz obserwowana ograniczona dostępność środków pieniężnych z systemu bankowego, przy jednoczesnej presji ze strony instytucji finansowych na wzrost marż kredytowych.

Grupa kontynuuje działania mające na celu monitorowanie oraz ograniczanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki finansowe.

Zarząd analizując dotychczas wypracowane wskaźniki ekonomiczne Grupy przewiduje w najbliższych miesiącach roku obrotowego kontynuację dotychczasowych trendów w zakresie osiąganych marż i zysków.

Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujęcia w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym oraz danymi porównywalnymi, a uprzednio sporządzonym i opublikowanym Rachunkiem zysków i strat za 2008 r. dla Jutrzenki Holding S.A.

Jutrzenka Holding S.A. informuje, że dane Rachunku zysków i strat dla sprawozdania jednostkowego ujęte w raporcie rocznym SA-R 2008 za rok 2008 uległy zmianie w zakresie prezentacji działalności kontynuowanej.

Wg obecnej prezentacji działalność kontynuowana to działalność zarządzania holdingiem, którą spółka prowadzi od 1 lipca 2008 r. tj. po wniesieniu przedsiębiorstwa do Jutrzenka Colian sp. z o.o. Działalność produkcyjno-operacyjną prowadzoną przez spółkę w pierwszym półroczu 2008 została w całości wykazana jako działalność zaniechana.

Skrócony rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	
		winno być	prezentowano	różnica
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			
	od jednostek powiązanych		232 551	- 232 551
	1 Przychody netto ze sprzedaży produktów		11 551	- 11 551
	2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		171 874	- 171 874
			60 677	- 60 677
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			
	od jednostek powiązanych		165 205	- 165 205
	1 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		11 439	- 11 439
	2 Wartość sprzedanych towarów i materiałów		113 527	- 113 527
			51 678	- 51 678
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		67 346	- 67 346

Skrócony rachunek zysków i strat		okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008		
		winno być	prezentowano	różnica	
IV	Koszty sprzedaży		53 795	-	53 795
V	Koszty ogólnego zarządu		15 039	-	15 039
VI	Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		- 1 488		1 488
VII	Pozostałe przychody operacyjne	15 787	26 628	-	10 841
	1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		232	-	232
	2 Dotacje				
	3 Inne przychody operacyjne	15 787	26 396	-	10 609
VIII	Pozostałe koszty operacyjne		11 735	-	11 735
	1 Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		543	-	543
	2 Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 859	-	2 859
	3 Inne koszty operacyjne		8 333	-	8 333
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	15 787	13 405		2 382
X	Przychody finansowe	251	1 219	-	968
	1 Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	od jednostek powiązanych				
	2 Odsetki, w tym:	251	781	-	530
	od jednostek powiązanych		61	-	61
	3 Zysk ze zbycia inwestycji				
	4 Aktualizacja wartości inwestycji				
	5 Inne		438	-	438
XI	Koszty finansowe	836	4 585	-	3 749
	1 Odsetki, w tym:		3 742	-	3 742
	od jednostek powiązanych				
	2 Strata ze zbycia inwestycji				
	3 Aktualizacja wartości inwestycji	836	836		
	4 Inne		7	-	7
XII	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	15 202	10 039		5 163
XIII	Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	15 202	10 039		5 163
XIV	Podatek dochodowy		4 742	-	4 742
	1 część bieżąca				
	2 część odroczone		4 742	-	4 742
	3 Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 202	15 202		
XVI	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 9 905	- 9 905		
XVII	Zysk (strata) netto razem	5 297	5 297		-

	winno być	prezentowano	różnica
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 297	5 297	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	121 916 455	143 359 460	- 21 443 005
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.) razem	0,04	0,04	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.) z działalności kontynuowanej	0,12	0,11	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	121 916 455	143 359 460	- 21 443 005
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,04	0,04	